

# בנק הפועלים

ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים  
ליום 30 בספטמבר 2021



Q3



## תוכן העניינים

<b>215</b>	<b>5. ממשל תאגידי</b>
215	5.1. הביקורת הפנימית
215	5.2. עניינים אחרים
<b>216</b>	<b>6. פרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד ואופן ניהולם</b>
216	6.1. מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה
229	6.2. דירוג הבנק
229	6.3. מעורבות חברתית ותרומה לקהילה; אחריות חברתית
<b>230</b>	<b>7. נספחים</b>
230	7.1. התפתחויות מהותיות בהכנסות ובהוצאות לפי רבעונים
233	7.2. שיעורי הכנסות והוצאות ריבית

## רשימת הטבלאות

219	טבלה 6-1: תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של מגזר לקוחות פרטיים
220	טבלה 6-2: תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של מגזר עסקים קטנים
222	טבלה 6-3: תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של מגזר הלוואות לדיור
223	טבלה 6-4: מגזרי פעילות גישת ההנהלה - תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של המגזר המסחרי
224	טבלה 6-5: מגזרי פעילות גישת ההנהלה - תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של המגזר העסקי
226	טבלה 6-6: תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של המגזר הבינלאומי
227	טבלה 6-7: מגזרי פעילות גישת ההנהלה - תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של מגזר ניהול פיננסי
229	טבלה 6-8: דירוג
230	טבלה 7-1: התפתחות רבעונית של סך הרווח המימוני, נטו
231	טבלה 7-2: הוצאה להפסדי אשראי בגין חובות ובגין מכשירי אשראי חוץ-מאזניים לפי רבעונים
232	טבלה 7-3: פירוט עמלות והכנסות אחרות לפי רבעונים
232	טבלה 7-4: פירוט רבעוני של ההוצאות התפעוליות והאחרות
233	טבלה 7-5: שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק והחברות המאוחדות שלו וניתוח השינויים בהכנסות ובהוצאות ריבית



## 5. ממשל תאגידי 5.1. הביקורת הפנימית

פרטים בדבר הביקורת הפנימית בקבוצה, ובכלל זה, הסטנדרטים המקצועיים לפיהם פועלת הביקורת הפנימית והשיקולים בקביעת תוכנית העבודה השנתית והרב שנתית, נכללו בדוח השנתי לשנת 2020. בתקופת הדוח לא חלו שינויים מהותיים בפרטים אלה. על רקע התקדמות תהליכי הסגירה וסטטוס הפעילות הנוכחי של הפועלים שוויץ (ראה סעיף 2.6.2 לדוח הדירקטוריון וההנהלה), סיימה המבקר הפנימית של הפועלים שוויץ (ביזמטה) את תפקידה בסוף חודש ספטמבר 2021. במקומה, מונתה על-ידי הפועלים שוויץ, בהתייעצות עם המבקר הפנימי הראשי של הבנק, מבקרת חדשה בעלת ניסיון בתחומי הביקורת הפנימית וניהול סיכונים. בנובמבר 2021 הודיעה המבקר החדשה (שנכנסה לתפקיד בתחילת ספטמבר) כי מסיבות אישיות בכוונתה לסיים את תפקידה כמבקר פנימית בסוף חודש ינואר 2022. בשים לב להתקדמות תהליך הסגירה, בוחנים הפועלים שוויץ, בשיתוף עם המבקר הפנימי הראשי של הבנק, אפשרות קבלת שירותי ביקורת פנימית במיקור חוץ בתקופה שעד להחזרת הרישיון הבנקאי.

## 5.2. עניינים אחרים

בהמשך לאמור בביאור 3.g.22 לדוחות הכספיים של הבנק לשנת 2020 בדבר תנאי הכהונה של יו"ר הדירקטוריון, שאושרו באסיפה כללית של הבנק בחודש אוקטובר 2020, ביום 21 במרץ 2021 ולאחר שהבנק קיבל מענה של רשות ניירות-ערך, אשר תואם עם משרד המשפטים ובנק ישראל, לפניה מקדמית של הבנק בנושא, החליט דירקטוריון הבנק כי הוראות הדין והנחיות גופי הפיקוח אינן מונעות את מתן התגמול ואת תנאי הכהונה שאושרו ליו"ר הדירקטוריון על-ידי האסיפה הכללית כאמור. בהתאם, השלים הבנק ליו"ר הדירקטוריון את יתרת תשלום התגמול לה הוא זכאי החל מתחילת כהונתו כיו"ר (28 ביוני 2020), הפער בין תנאי הכהונה שאושרו לבין גמול הדירקטורים שקיבל בתקופה זו). לאור עמדת רשות ניירות-ערך, מר קרופיק יוסיף לכהן כדירקטור חיצוני לפי הוראת ניהול בנקאי תקין 301 ולא יסוג כדירקטור בלתי תלוי לפי הוראות חוק החברות. כמו-כן, יוסיפו לחול עליו תנאי הכשירות הכלולים בפקודת הבנקאות והחלים על כל הדירקטורים בבנק, לרבות השמירה על אי התלות והדרישה להעדר זיקה לבנק. בהמשך למכתבים דומים קודמים בנושא, פרסם הפיקוח על הבנקים בחודש ספטמבר 2021 מכתב בנוגע לעקרונות לקביעת תנאי הכהונה של יושב ראש דירקטוריון בבנק בלא גרעין שליטה לתקופה של עד תום חודש דצמבר 2021. תנאי כהונת היו"ר שאושרו נקבעו בשים לב לעקרונות שפורטו במכתבי הפיקוח. הפיקוח על הבנקים בוחן את הגדרות תפקיד יו"ר הדירקטוריון ואת תנאי הכהונה של יושבי ראש הדירקטוריון בבנקים בלא גרעין שליטה ופרסם בחודש יולי 2021 טיוטות לתיקון הוראות ניהול בנקאי תקין 301 (דירקטוריון) ו-301A (מדיניות תגמול בתאגידי בנקאי). טיוטת התיקונים עוסקים בתפקידי וסמכויותיו של יו"ר הדירקטוריון בתאגידי בנקאיים וכן בתנאי הכהונה והתגמול של יו"ר דירקטוריון, ובפרט של יו"ר דירקטוריון בבנק ללא גרעין שליטה.

ביום 14 ביוני 2021 הודיע סטנלי פישר על התפטרותו מדירקטוריון הבנק מסיבות אישיות, בתוקף מיום 30 ביוני 2021. בהמשך להתפטרות האמורה ולבקשת דירקטוריון הבנק, הודיע המפקח על הבנקים לבנק בחודש יולי 2021 כי הוא מאשר, שדירקטוריון הבנק יוותר עם תשעה דירקטורים (במקום עשרה) לאחר האסיפה השנתית 2021 וזאת עד המועד בו תתקיים האסיפה הכללית שלאחר מכן ולכל המאוחר עד חודש אוקטובר 2022. במענה לפניית הבנק, התקבל ביום 4 באוקטובר 2021 אישור המפקח על הבנקים, מתוקף סמכותו לפי סעיף 11(א) (6) לפקודת הבנקאות, 1941, כ' מר ריצ'ארד קפלן, המכהן כדירקטור בבנק (ותקופת כהונתו אמורה הייתה להסתיים ביום 22 באוקטובר 2021) ימשיך לכהן בתפקידו על לכניסתם לתוקף של כל המינויים של הדירקטורים החדשים שייבחרו באסיפה הכללית השנתית שזומנה ליום 21 באוקטובר 2021. באסיפה הכללית השנתית שכונסה ביום 21 באוקטובר 2021 התקבלו ההחלטות הבאות: (1) נערך דיון בדוחות הכספיים ובדוח הדירקטוריון וההנהלה של הבנק לשנת 2020; (2) אושר מינויים מחדש של סומך-חייקין (KPMG), רואי חשבון, וזוי האפט (BDO), רואי חשבון, לרואי החשבון המבקרים של הבנק במשותף, עד לתום האסיפה הכללית השנתית הבאה של הבנק; (3) אושר מינויים של יואל מיניץ ושל ראובן קרופיק לכהונה כדירקטורים חיצוניים בבנק לפי הוראה 301 לתקופה של שלוש שנים; אושר מינויה של רונית שורץ לכהונה כדירקטורית אחרת (שאינה חיצונית) לתקופה של שלוש שנים. כל המועמדים לכהונת דירקטורים הוצעו לאסיפה הכללית על-ידי הוועדה למינוי דירקטורים בתאגידי בנקאיים בחודש אוגוסט 2021. המינויים האמורים לכהונת דירקטורים טעונים קבלת אישור המפקח על הבנקים.

בחודש יוני 2021 אישרו ועדת התגמול (בהתאם לתקנה 1ב1 לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי ענין), תש"ס-2000 ("תקנות הקלות")) והדירקטוריון חידוש רכישת פוליסת כיסוי ביטוחי לאחריות הדירקטורים ונושאי משרה בקבוצת הבנק וחבויות כספיות שתוטלנה עליהם בשל תפקודם כנושאי משרה. הכיסוי הביטוחי שנרכש כולל גם כיסוי לחברה בגין סכומים בהם שיפתה את נושאי המשרה ובגין תביעות ניירות-ערך בגבולות אחריות של 178 מיליון דולר וכן כיסוי נוסף לדירקטורים ונושאי המשרה (side A) בגבולות אחריות של 37 מיליון דולר (סך-הכל 215 מיליון דולר), וזאת החל מיום 1 ביולי 2021, לתקופה של שנים עשר חודשים. סך הפרמיה בגין הכיסוי הביטוחי כאמור עומדת על כ-9.5 מיליון דולר.

## ביזור גרעין השליטה בבנק והפיכה לבנק ללא גרעין שליטה

עד חודש נובמבר 2018 החזיקה גב' שרי אריסון בהיתר שליטה בבנק, באמצעות אריסון החזקות (1998) בע"מ ("אריסון החזקות"). ביום 22 בנובמבר 2018 הוחלף היתר השליטה של גב' אריסון בהיתר להחזקת אמצעי שליטה שקיבלה מבנק ישראל ("היתר החזקה"), אשר מאפשר את ביזור השליטה בבנק והבנק הפך תאגידי בנקאי בלא גרעין שליטה. לפי תנאי היתר החזקה נדרשת גב' אריסון, המחזיקה למועד פרסום הדוח כ-11.35% ממניות הבנק, למכור בתוך מספר שנים את החזקותיה בבנק העולות על 5% (לפי היתר המקורי - עד חודש נובמבר 2022, עם אפשרות הארכה של שנתיים נוספות באישור המפקח על הבנקים; ביום 10 ביוני 2021 הודיעה אריסון החזקות, שהמפקח על הבנקים האריך בשנה (עד ליום 20 בנובמבר 2023) את התקופה שבמסגרתה עליה למכור את אמצעי השליטה בבנק העולים על 5% כאמור). לפרטים נוספים אודות היתר החזקה, השינוי במבנה השליטה בבנק והשלכותיו, ראה [דוחות כספיים של הבנק לשנת 2018 סעיף 6.6 בפרק ממשל תאגידי](#).

## הטלת עיצומים כספיים על-ידי הרשות לניירות-ערך

ביום 5 בינואר 2021 קיבל הבנק את הודעת רשות ניירות-ערך ("הרשות") ובה דרישה לתשלום עיצום כספי בסך של 480 אלפי ש"ח לפי סעיף 38א לחוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ"ה-1995 ("חוק הייעוץ"). העיצום הכספי הוטל בשל ליקויים בבנק בקשר עם ביצוע הליך בירור צורכי לקוחותיו אחת לשנה כנדרש לפי הוראות הרשות, לרבות תיעוד של שיחות עדכון צרכים עם לקוחות על-ידי שני יועצי השקעות בבנק מבלי שהשיחות קוימו בפועל ואי ביצוע שיחת עדכון צרכים במשך למעלה משנה ללקוחות מסוימים של שני יועצי השקעות האמורים. סכום העיצום הכספי הינו לאחר הפחתה בשיעור של 40% עליה החליטה הרשות בין השאר בשל טענות שהעלה הבנק.

## מבנה הנהלה ראשית

לפרטים בדבר התקשרות הבנק בהסכם לרכישת מבנה הנהלה ראשית, ראה [ביאור 10](#) לדוחות הכספיים.

## 6. פרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד ואופן ניהולם

### 6.1. מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה

#### 6.1.1. מגזר לקוחות פרטיים

##### כללי ומבנה המגזר

הבנק מספק מגוון שירותים ללקוחות פרטיים לרבות שירותי ניהול חשבון שוטף, מתן אשראי למטרות שונות, פיקדונות ותוכניות חיסכון ופעילות בשוק ההון. בנוסף מציע הבנק ללקוחות בעלי צרכים פיננסיים מורכבים, שירותים ופתרונות באמצעות מוצרים מתקדמים, ניהול נכסים גלובלי ומעטפת שירות מקצועית מיוחדת הכוללת: פגישות, שיחות טלפון יזומות ומערך ייעוץ מתקדם הנעזר בכלים תומכי החלטה. השירותים ללקוחות מוענקים באמצעות מערך של 179 סניפים, בנוסף 5 מרכזי פליניום ו-2 שלוחות, ללקוחות נבחרים, 2 סניפים ניידים, ו-11 מרכזי הייעוץ וכן באמצעות ערוצים ישירים הכוללים: מכשירים לשירות עצמי בסניפים וב-"חצרות לקוח", "פועלים באינטרנט", "פועלים בסלולר", מוקד "פועלים בטלפון" מוקד "קונקט"- ללקוחות בעלי אוריינטציה דיגיטלית, "מערכת קולית לקבלת מידע וביצוע פעולות (IVR)", פניות כתובות מהאתר והאפליקציה ופניות ברשתות החברתיות.

כחלק מתפיסת השירות בבנק והאחריות החברתית, רואה הבנק בנגישות לאנשים עם מוגבלות נושא מהותי וחובה עסקית - במסגרתה הונגשו כלל שירותי הבנק לאנשים עם מוגבלות.

בשנים האחרונות קיימת מגמה מתמשכת של גידול בהיקפי הפעילות הבנקאית באמצעות ערוצים לא מאוישים (במכשירי בנק אוטומטיים לשירות עצמי, באתר האינטרנט, באפליקציות, בסלולר ובמענה הקולי האוטומטי במוקד פועלים בטלפון).

בנוסף למגמה זו, הגביר הבנק את השימוש בשירות תיאום פגישות עם בנקאים, והוסיף ערוצים נוספים לתיאום פגישה, על מנת לאפשר ללקוח מפגש אישי, איכותי ומקצועי. יציין כי מעל 80% מהפעולות הבנקאיות הנפוצות של לקוחות הבנק מבוצעות בשירותי הדיגיטל והשרות העצמי.

##### מוצרים ושירותים

בחודש אוקטובר 2021 השיק הבנק תוכנית נאמנות (הטבות) ייעודית ללקוחותיו בעלי כרטיס אשראי בנקאי ("פועלים וונדר"), וזאת ללא קשר לזהות חברת כרטיסי האשראי המתפעלת את הכרטיס. התוכנית צפויה להחליף חלק מהתוכניות המנוהלות על-ידי חברות כרטיסי האשראי המתפעלות את הכרטיסים הבנקאיים.

בחודש נובמבר 2021 נחתם הסכם בין הבנק לבלנדר טכנולוגיות פיננסיות בע"מ ("בלנדר") להקמת חברה בה יחזיק הבנק בשיעור 20% ובלנדר ב-80%, אשר תעסוק בהעמדת אשראי צרכני לאנשים פרטיים בנקודות מכירה פיזיות ווירטואליות בישראל. ההסכם כולל, בין היתר, הוראות בנוגע למימון החברה, ובנוגע לאופציות לבנק של רכש (לשיעור של 51%) ושל מכר, וכן אופציית רכש לבלנדר, והכל בנסיבות מסוימות. אישור רשות התחרות הוא תנאי מתלה להסכם.

##### פעולות שהבנק נקט להתמודדות עם התפשטות נגיף קורונה

שולבו מקבלי פנים ודיילים בסניפים הפתוחים לקבלת קהל לטובת סיוע ללקוחות לפעול באמצעים דיגיטליים ובמכונות לשירות עצמי, תוך הקפדה על הנחיות משרד הבריאות.

הלקוחות מונחים לתאם פגישה למחלקות הבנקאות אישית, פרטית ועסקית.

ללקוחות המבקשים לקבל שירות מזומנים בקופה, מומלץ לתאם פגישה מראש.

על מנת להנגיש ללקוחות את האפשרויות בתיאום פגישות וקבלת שירותים מרוחקים, מתקיימים מאמצי הטמעה הן על-ידי הסברה של הדיילים ועובדי הסניף ללקוחות באשר לאופן תיאום הפגישות, באמצעים שיווקיים ותקשורתיים ובאמצעים דיגיטליים של הבנק.

כמו-כן, הוגדרו אוכלוסיות להן יתאפשר מתן שירות ללא תיאום פגישה מראש, ללקוחות מעל גיל 70, נשים בהריון, אנשים עם מוגבלות, ללקוחות ללא אמצעי זיהוי ישראלים ומקרים חריגים.

הבנק הקל על הלקוחות בקבלת שירות במוקדי השירות ופתח פעולות ואפשרויות חדשות הן במענה קולי אוטומטי והן אצל הבנקאים.

קו ייעודי ללקוחות מבוגרים מעל גיל 70 (בקו זה הלקוחות מקבלים שירות בנקאי אנושי בזמינות גבוהה ותוך רגישות ומקצועיות).

במסגרת התמודדות עם המצב המורכב והמאתגר השיק הבנק כמה מוצרים ותהליכים על מנת להקל על לקוחותיו, לרבות:

- קורס מקוון ללקוחות הבנק לאפשרויות השימוש והיתרונות בערוצים ישירים
- הלוואה רב-ערוצית להתפתחות מקצועית למימון לימודים מקצועיים

# ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים

ליום 30 בספטמבר 2021

צעד נוסף שקודם ברמת המשק לסיוע ותמיכה בלקוחות שנפגעו ממשבר הקורונה הינו תיקון חוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי (תיקון מס' 4) (עיכוב הליכים לשם גיבוש ואישור הסדר חוב) (הוראת שעה - נגיף הקורונה החדש), התשפ"א-2021. ביום 1 במרץ 2021 אושרה הצעת החוק בקריאה שנייה ושלישית. מטרת החוק הינה ליצור מתווה להתמודדות עם עלייה בהיקף החייבים שיבקשו לפנות להליכים של הסדר חוב או להליכי חדלות פירעון בעקבות תקופת מגפת הקורונה ולהתאים אותם למאפיינים המיוחדים של חייבים אלה. זאת, על-ידי עיכוב האפשרות של נושים לפתוח בהליכי חדלות פירעון, ועל ידי עידוד החייבים לפנות להליכים של הסדר חוב.

עיכוב הליכים יתאפשר לפרק זמן של שנה, במסגרתו החייב ישמור את השליטה בנכסיו בתקופת עיכוב ההליכים; עיכוב ההליכים לצורך גיבוש ואישור הסדר חוב יתאפשר לתקופה של עד 3 חודשים, בהתאם לשיקול דעתו של בית המשפט.

## גבייה

- לאור משבר הקורונה, בוצעו התאמות בתהליכי העבודה, במטרה לסייע ללקוחות בהתמודדות עם הקשיים הכלכליים בתקופה זו:
- הורחבו זמני הטיפול בלקוח - בפועלים להבראה, במרכזי הגביה ואצל עו"ד החיצוניים, במטרה למצות את אפשרות הסדרת החוב ללא העברה לטיפול משפטי, ככל שניתן.
- פעולות גבייה - בהתאם לתקנות הרשויות השיפוטיות השונות לעניין התנהלות בתקופת החירום עקב התפשטות נגיף הקורונה.
- לא מבוצעים פינויים מדירות מגורים (למעט מימוש בהסכמת לקוח).
- לאחר סיום החופשה ללא תשלום וקבלת דמי אבטלה, הונחו מרכזי הגביה ויחידת פועלים להבראה לפעול ברגישות ובגמישות כלפי לקוחות אלה, תוך מתן זמן התארגנות להסדרת החוב, בהתאם לנסיבותיו של כל לקוח.

## שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע מהותית על המגזר

משבר הקורונה הביא להעדפה מוגברת של הדיגיטל בקרב הלקוחות ולצמיחה בפעילות זו. המגמה המשיכה גם ברבעון השלישי 2021, כשצמד מגמת הגידול בלקוחות הפעילים בדיגיטל, נצפתה שביעות רצון גבוהה של הלקוחות מהנכסים הדיגיטליים.

## ממשק חדש להעברת חשבון לבנק הפועלים

הבנק הוסיף והרחיב את היכולות והצעת הערך הדיגיטלית והוסיף ממשק חדש להעברת חשבונות של לקוחות מבנקים אחרים לבנק הפועלים בצורה נוחה ומהירה.

## צ'אט בוט

הבנק שם לו למטרה לשפר את שירותי הבנק על-ידי אוטומציה בפעילות בנקאית יומיומית, בצורה פרסונלית בכל מקום וזמן בכל אחת מנקודות המגע של הלקוח עם הבנקאי - באמצעות צ'אט בוט. בשלב זה המהלך הושק ללקוחות קונקט - לקוחות בעלי אוריינטציה דיגיטלית שמבצעים את עיקר הפעולות שלהם בערוצים הישירים, וכולל צ'אט בוט וצ'אט עם בנקאי המאפשר קבלת מידע, שירותים וביצוע פעולות ללא צורך בהגעה לסניף או בשיחה עם בנקאי. הצ'אט בוט החדש יאפשר ללקוחות לקבל מידע ולבצע פעולות על-ידי הפניה של הצ'אט בוט למסכים באתר ובאפליקציה. השירות החדש מספק מענה זמין ומהיר לצרכיהם באתר ובאפליקציה, נגישות גבוהה ללקוחות הזקוקים לשירות בנקאי בממשק שיחתי, מענה ללקוחות מתקשים בביצוע פעולות והפניה מהירה של לקוח בערוץ אינטואיטיבי לביצוע פעולות בדיגיטל.

## מסגרת עו"ש בדיגיטל

ברבעון השלישי של שנת 2021 הושק תהליך דיגיטלי להגשת בקשה למסגרת עו"ש משכורת/חייל/סטודנט לרבות אישור אוטומטי באמצעות מודל חיתום וחתמה דיגיטלית על מסמך האשראי.

## שינויים רגולטוריים - מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על המגזר

בשנים האחרונות ניכרת התגברות הרגולציה כחלק מהתוכנית להגברת התחרות בשוק הבנקאות:

- בחודש פברואר 2018 אושר בכנסת החוק להקמת מערכת נידוד חשבונות בנק אוטומטית** על בסיס מערכת ה-CASS שהוקמה באנגליה (Current Account Switch Service) במסגרת התוכנית הכלכלית (חוק ההסדרים) לשנת 2018. על-פי החוק, הבנקים יחויבו לאפשר מעבר ללקוחות באופן מקוון, בטוח, בתוך שבעה ימי עסקים וללא עלות ללקוח. ביום 30 ביוני 2020 אושרה דחיית תחילת החוק ב-6 חודשים עד ליום 22 בספטמבר 2021.
- ביום 16 בדצמבר 2019, פרסם בנק ישראל את כללי הבנקאות (שירות ללקוח) (העברת פעילות פיננסית של לקוח בין בנקים) וכן את נוהל בנקאי תקין 448 - העברת הפעילות הפיננסית של לקוח בין בנקים באופן מקוון, אשר מסדיר את רצף הפעולות הנדרשות מהבנק הקולט והבנק המעביר בנייד, והמפרט את החובות החלות על כל אחד מהבנקים (המעביר והקולט).
- כהליך חקיקה משיק ומשלים, ולקראת כניסתו לתוקף של סעיף 1ב5 לחוק הבנקאות ביום 22 בספטמבר 2021, בוצעו במהלך שנת 2021 ההתאמות הבאות:
- אושר ביום 8 בפברואר 2021 חוק סליקה אלקטרונית של שיקים ושיקים ללא כיסוי (תיקוני חקיקה), התשפ"א-2021.
- ביום 12 ביולי 2021 הונח על שולחן הכנסת לקריאה ראשונה תזכיר החוק בנושא "אחריות בנק קולט", אשר נועד להשלים את תהליך החקיקה, ולקבוע את סדר האחריות שיחול על נידוד חשבון בנק. במסגרת תזכיר זה מוצע לקבוע 'כתובת אחת' עבור הלקוח, שתהיה הגורם האחראי להשלמת הליך הנייד, לתיקון תקלות ופגמים בתהליך ולפיצוי במקרה של נזק.

# ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים

ליום 30 בספטמבר 2021

- ביום 4 ביולי 2021, פורסמו ברשומות כללי הבנקאות (שירות ללקוח) (העברת פעילות פיננסית של לקוח בין בנקים) (תיקון), התשפ"א-2021.
  - ביום 12 ליולי 2021 פורסמו ברשומות כללי סליקה אלקטרונית של שיקים (סריקה, שמירה והפקת פלט של שיק ממוחשב) (תיקון), התשפ"א-2021.
  - ביום 4 באוגוסט 2021 אושר התיקון האחרון לכללי סליקה אלקטרונית של שיקים (שמירת שקים) (תיקון), התשפ"א-2021, אשר ביצע התאמה של הכללים לרפורמת הניידות, טרם עלייתה לאוויר. ביום 17 באוגוסט 2021 בוצעו תיקונים בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 448 בנושא העברת פעילות פיננסית של לקוח בין בנקים באופן מקוון על רקע צרכים שהתעוררו עם התקדמות תהליכי היישום של החוק וכללי הנגיד לאורך התקופה שחלפה ממועד פרסום ההוראה המקורית ביום 16 בדצמבר 2019.
- ביום 22 בספטמבר 2021 סעיף 1ב5 לחוק, כללי הנגיד והוראת ניהול בנקאי תקין מספר 448 נכנסו לתוקפם, והמערכת לניוד חשבונות בין בנקים עלתה לאוויר.
- **בנקאות פתוחה -** במסגרת החוק להגברת התחרות במערכת הבנקאית, יזם בנק ישראל, נוהל בנושא בנקאות פתוחה. הנוהל קובע כללים לגבי צפייה של צד ג' במידע פיננסי של הלקוח. בנוהל נקבע כי תינתן גישה למידע פיננסי של לקוחות המערכת הבנקאית שיתנו הסכמתם לכך בשיטת OPEN API (בנקאות פתוחה), באמצעות ממשק מאובטח שיאפשרו הבנקים לצדדים שלישיים. פתיחת הממשק יאפשר לצדדים שלישיים לספק שירותי איסוף מידע פיננסי והשוואת עלויות לצורך הצעת שירותים שונים ללקוח ממגוון גופים פיננסיים. בהתאם לזאת, הבנק נדרש לאפשר להעביר מידע על חשבונות ללקוחות לצדדים שלישיים שיתנו ללקוחות שירותי יעוץ, השוואת עלויות וסכימת מידע פיננסי. ההעברה יכולה להתבצע בכפוף לאישור ללקוח בשיטת OPEN API.
  - ביום 18 באפריל 2021 עלה לאוויר שלב א' - שכלל את יתרות ותנועות עו"ש. שלב ב' - הכולל את פירוט התנועות בכרטיסי חיוב, בנקאיים או חוץ בנקאיים, וגישה למתן הוראת העברת תשלום מחשבון הבנק של הלקוח - צפוי להסתיים ביום 1 במרץ 2022.
  - ביום 21 באוקטובר 2021 אושרה בוועדת הכלכלה טיוטה העוסקת בקידום הבנקאות הפתוחה - **טיוטת חוק שירותי מידע פיננסי, התשפ"א 2021**, וצפויה לעלות לקריאה שנייה ושלישית במסגרת חוק ההסדרים ביום 14 בנובמבר 2021. טיוטת החוק נותנת דגש, בין היתר, לנושאים: מערכת ההסכמות בין הלקוח (וכלל שותפיו לחשבון), נותן שירותי המידע וצרכן המידע, איסור גביית עמלה בגין השירות, אפשרות ביטול השירות, סדרי אבטחת מידע וכו', ועתידיה להיכנס לתוקף ביום 14 יוני 2022.
  - **יישום ועדת שטרם - צמצום מסגרות אשראי -** ביום 11 בנובמבר 2020 אושר צו להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (תיקוני חקיקה) (שינוי השיעור והסכומים לעניין צמצום מסגרות אשראי לפי סעיף 9(ג) לחוק) (הוראת שעה), התשפ"א-2020 אשר קבע כי לאור משבר הקורונה והמצוקה הכלכלית של לקוחות רבים החל מסוף חודש ינואר 2021 ועד סוף חודש ינואר 2022 יעמוד הקיצוץ על 45% ממסגרת האשראי שהייתה ללקוח ב-2015, ועד למינימום של 7,500 שקל בחודש, במקום מינימום של 5,000 כפי שנקבע במקור. הבנק פעל וממשיך לפעול בהתאם להוראות הדין.
- הוראות ויזמות רגולטוריות מהותיות נוספות אשר פורסמו מתחילת שנת 2021 או יכנסו לתוקפן בשנה זו:
- **נוהל בנקאי תקין 311A בנושא ניהול אשראי צרכני -** ביום 4 בפברואר 2021 פורסם נוהל בנקאי תקין 311A בנושא ניהול אשראי צרכני, שמטרתו לקבוע סטנדרטים מינימליים ונורמות התנהגות המצופות בפעילות המערכת הבנקאית מול משקי הבית, בין היתר:
    - הגבלת היקף האשראי הקמעונאי ליכולתו הפיננסית של הלקוח והימנעות מהעמדת אשראי העלול להוות נטל מופרז על משק הבית.
    - הקפדה על תהליכי שיווק נאותים מול לקוחות.
    - הקפדה על מתן גילוי ענייני ושלם ללקוח.
    - להבטיח שמנגנוני התגמול בבנק אינם מעודדים התנהלות שאינה הוגנת.
  - **עדכון חוק שיקים ללא כיסוי (תיקון מס' 14), התש"ף-2020 -** במסגרת תיקון 14 לחוק, שהתפרסם ביום 18 באוגוסט 2020, נקבע כי הבנק נדרש לשלוח ללקוח הודעה טרם החזרת שיק מסיבת אין כיסוי מספיק. ביום 25 בפברואר 2021 פרסם בנק ישראל עדכון לנוהל בנקאי תקין 420 אשר הסדיר את ההיערכות שנדרשה לעמידה בתיקון חוק זה. יישום החוק החל ב 18 באוגוסט 2021.
  - **נוהל בנקאי תקין מספר 443 -** בנושא פיקדונות ללא תנועה וחשבונות שבעליהם נפטרו - נוהל חדש שפורסם ביום 15 בנובמבר 2020, המפרט את החובות החלות על הבנק בנושא פיקדון ללא תנועה, והדרכים ליצירת קשר עם בעל פיקדון ללא תנועה סמוך למועד פירעונו של הפיקדון. חובות האיתור המפורטות בנוהל קובעות, בין היתר, מדרג של פעולות איתור נדרשות, בהתאם לנסיבות העניין, בהן נדרש הבנק לנקוט לצורך יצירת קשר עם בעל פיקדון ללא תנועה, הן באמצעות שימוש במידע המצוי ברישומי הבנק, והן באמצעות פניה למרשם האוכלוסין, לפי העניין. נוהל בנקאי תקין זה יכנס לתוקפו ביום 15 בנובמבר 2021.
- יזמות רגולטוריות אלו משפיעות לעיתים לרעה על הכנסות הבנק ועל הוצאותיו, ועלויות לעיתים להשפיע לרעה על עסקי קבוצת הבנק בעתיד. הבנק בוחן את המשמעויות הכוללות של האמור לעיל על הכנסות הבנק ומשמעויות עסקיות ותפעוליות ארוכות טווח נוספות. השפעות אלו אינן ניתנות לכימות בשלב זה ותלויות, בין היתר בהתנהגות הלקוחות, שינויים רגולטוריים נוספים ופעילות המתחרים.
- למידע נוסף בדבר יזמות רגולטוריות שעשויה להיות להן השפעה על פעילות המגזר, לרבות מידע על חוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל ("ועדת שטרם") בנושא הבנקאות הפתוחה וכדומה, ראה [ביאור 16](#) בתמצית הדוחות הכספיים.



# ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים

ליום 30 בספטמבר 2021

## טבלה 1-6: תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של מגזר לקוחות פרטיים

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
*2020	2021	*2020	2021	
במיליוני ש"ח				
1,734	<b>1,475</b>	530	<b>490</b>	סך הכנסות ריבית, נטו
7	<b>4</b>	1	<b>1</b>	הכנסות מימון שאינן מריבית
1,741	<b>1,479</b>	531	<b>491</b>	סך-הכל רווח מימוני, נטו
1,087	<b>1,078</b>	343	<b>360</b>	עמלות והכנסות אחרות
2,828	<b>2,557</b>	874	<b>851</b>	סך ההכנסות
531	<b>(397)</b>	107	<b>(2)</b>	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
2,664	<b>2,836</b>	904	<b>957</b>	סך הוצאות תפעוליות ואחרות
(367)	<b>118</b>	(137)	<b>(104)</b>	רווח (הפסד) לפני מסים
(125)	<b>43</b>	(46)	<b>(40)</b>	הפרשה למסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד)
(242)	<b>75</b>	(91)	<b>(64)</b>	רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
37,132	<b>37,887</b>	37,132	<b>37,887</b>	אשראי לציבור, נטו, לסוף תקופת הדיווח
217,181	<b>225,512</b>	217,181	<b>225,512</b>	פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח

\* סוג מחדש.

### שינויים עיקריים ברווח הנקי וביתרות המאזניות

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק של מגזר לקוחות פרטיים בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2021 הסתכם ב-75 מיליון ש"ח, בהשוואה להפסד בסך של 242 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. השינוי נבע בעיקר מהכרה בהכנסות מהפסדי אשראי בהשוואה להוצאות בגין הפסדי אשראי בתקופה המקבילה אשתקד. מנגד, חלה ירידה ברווח המימוני, נטו ועלייה בהוצאות תפעוליות ואחרות. הרווח המימוני, נטו, בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2021 הסתכם ב-1,479 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,741 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נבע מירידה במרווחי האשראי ומירידה במרווחי הפיקדונות בשל ירידת שיעורי הריבית הדולרית והשקלית. ההכנסות מעמלות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2021 הסתכמו ב-1,078 מיליון ש"ח בהשוואה ל-1,087 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נבע בעיקר מירידה בעמלות משוק ההון ובדמי ניהול חשבון, שקוזזה בחלקה על-ידי עלייה בעמלות הפצת מוצרים פיננסיים. בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2021 נרשמו הכנסות מהפסדי אשראי בסך של 397 מיליון ש"ח, בהשוואה להוצאות בסך של 531 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. השינוי נבע ברובו מירידה בהפרשה הקבוצתית לאור השיפור שחל בפרמטרים המאקרו כלכליים והמשך הירידה בהיקף החובות הנמצאים בדחיי תשלומים שהביא לקיטון בשיעורי הפרשה הקבוצתית. זאת, בנוסף להמשך מגמת הירידה במחיקות האוטומטיות. ההוצאות התפעוליות והאחרות של המגזר בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2021 הסתכמו ב-2,836 מיליון ש"ח בהשוואה ל-2,664 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקר מעלייה בהוצאות השכר עקב גידול בהוצאות המענק בשל העלייה בשיעורי התשואה ומענק מיוחד בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

האשראי לציבור, נטו ליום 30 בספטמבר 2021 הסתכם בכ-37.9 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-37.2 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2020. פיקדונות הציבור ליום 30 בספטמבר 2021 הסתכמו בכ-225.5 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-218.5 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2020. הגידול נבע בעיקר בשל התרחבות האשראי במשק וכן המדיניות המונית שהגדילה את בסיס הכסף. למידע נוסף אודות סיכון אשראי לאנשים פרטיים, ראה "[סיכון אשראי](#)" בפרק סקירת הסיכונים, בדוח הדירקטוריון וההנהלה.

## 6.1.2. מגזר עסקים קטנים

### כללי ומבנה המגזר

הבנק מספק מגוון שירותי בנקאות ומוצרים פיננסיים לעסקים קטנים. פעילות המגזר מבוצעת באמצעות מערך הסינוף הארצי של הבנק וכן באמצעות הערוצים הישירים (ראה בפרק "מגזר לקוחות פרטיים" לעיל). מערך הסינוף מספק שירותים נדרשים גם ללקוחות עסקיים של המגזר העסקי והמגזר המסחרי.

השירותים הניתנים ללקוחות המגזר כוללים שירותי ניהול חשבון שוטף, לצד מהלכים רחבי היקף לתמיכה וצמיחה של מגזר זה וביניהם העמדת אשראי ייעודי המותאם לצרכי הלקוח במסגרת מגוון מוצרים.

### פתרונות ללקוחות בתקופת המשבר

- בנוסף לפירוט במגזר לקוחות פרטיים, הבנק יצא עם כמה מוצרים ותהליכים על מנת להקל על הלקוחות העסקיים, לרבות:
  - הלוואות ייעודיות לעסקים קטנים עד לגובה של 400 אלף ש"ח ללווה לתקופה של עד 60 חודש וגרייס של עד 12 חודשים.
  - מתן הלוואות בערבות של המדינה בסכומים הנגזרים מהמחזור העסקי של הלקוחות.

### שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע מהותית על המגזר

ברבעון השלישי של שנת 2021 הבנק הוסיף והרחיב את הצעת הערך הדיגיטלית ללקוחות העסקיים באתר העסקי, לשיפור השירות מרחוק, שמירה על פעילות רציפה והוספות יכולות לביצוע פעילות עסקית לטובת לקוחות דוברי אנגלית.

### הרחבת התקשורת הכתובה

ברבעון השלישי של שנת 2021 הבנק פעל להידוק הקשר עם הלקוחות העסקיים באמצעות הרחבת התקשורת הכתובה בין הלקוח העסקי לבנקאי הכולל, בין היתר, יכולת לצפות בסטאטוס כל הפניות.

### שינויים רגולטוריים - חקיקה, תקינה החלים באופן ספציפי על המגזר

ראה "מגזר לקוחות פרטיים" לעיל.

### טבלה 2-6: תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של מגזר עסקים קטנים

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
*2020	2021	*2020	2021	
במיליוני ש"ח				
1,040	959	329	323	סך הכנסות ריבית, נטו
5	3	2	1	הכנסות מימון שאינן מריבית
1,045	962	331	324	סך-הכל רווח מימוני, נטו
411	416	135	139	עמלות והכנסות אחרות
1,456	1,378	466	463	סך ההכנסות
355	(108)	56	(40)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
920	998	312	341	סך הוצאות תפעוליות ואחרות
181	488	98	162	רווח (הפסד) לפני מסים
68	178	35	56	הפרשה למסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד)
113	310	63	106	רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
30,756	32,003	30,756	32,003	אשראי לציבור, נטו, לסוף תקופת הדיווח
55,850	63,198	55,850	63,198	פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח

\* סווג מחדש.

## שינויים עיקריים ברווח הנקי וביתרות המאזניות

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק של מגזר העסקים הקטנים בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2021, הסתכם ב-310 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-113 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקר מהכרה בהכנסות מהפסדי אשראי בהשוואה להוצאות בגין הפסדי אשראי ברבעון המקביל אשתקד, שקוזז על-ידי ירידה ברווח המימוני, נטו ומעלייה בהוצאות התפעוליות והאחרות.

הרווח המימוני, נטו, בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2021 הסתכם ב-962 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,045 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נבע מירידה במרווחים הפיננסים על האשראי, וכן מירידה במרווחי הפיקדונות בשל ירידת שיעורי הריבית הדולרית והשקלית.

ההכנסות מעמלות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2021 הסתכמו ב-416 מיליון ש"ח בהשוואה ל-411 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקר מעלייה בעמלות משוק ההון ועמלות הפרשי המרה, שקוזזה על-ידי ירידה בעמלות דמי ניהול חשבון.

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2021 נרשמו הכנסות מהפסדי אשראי בסך של כ-108 מיליון ש"ח בהשוואה להוצאות בסך של כ-355 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. השינוי נבע ברובו מירידה בהפרשה הקבוצתית לאור השיפור שחל בפרמטרים המאקרו כלכליים, שהביא לקיטון בשיעורי ההפרשה הקבוצתית. זאת, בנוסף להמשך מגמת הירידה במחיקות האוטומטיות.

ההוצאות התפעוליות והאחרות של המגזר בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2021 הסתכמו ב-998 מיליון ש"ח בהשוואה ל-920 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקר מעלייה בהוצאות השכר עקב גידול בהוצאות המענק בשל העלייה בשיעורי התשואה ומענק מיוחד בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

האשראי לציבור, נטו ליום 30 בספטמבר 2021 הסתכם בכ-32.0 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-31.4 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2020. פיקדונות הציבור ליום 30 בספטמבר 2021 הסתכמו בכ-63.2 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-56.3 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2020. הגידול נבע בעיקר בשל התרחבות האשראי במשק וכן המדיניות המוניטרית שהגדילה את בסיס הכסף.

## 6.1.3. מגזר הלוואות לדיור

### כללי ומבנה המגזר

הבנק מציע הלוואות לדיור ללקוחות פרטיים, הן מכספי הבנק והן במסגרת תוכניות הסיוע הממשלתיות, באמצעות נציגויות משכן בסניפים השונים הפרושים ברחבי הארץ. ניתן להגיש בקשה לאישור עקרוני למתן הלוואה לדיור גם בדיגיטל ובפועלים בטלפון.

### תחרות

תחום ההלוואות לדיור מאופיין ברמת תחרותיות גבוהה. מדובר בעסקה כלכלית משמעותית בקרב משקי הבית ולכן לקוחות נוטים לבצע סקר שוק ולהשוות מחירים.

## שינויים רגולטוריים - חקיקה, תקינה ספציפיים החלים על המגזר

- בנק ישראל פרסם ביום 30 בספטמבר 2021 **עדכון להוראת שעה 250 בנושא "התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם משבר הקורונה"**. תוקף הוראת השעה הוארך ב-3 חודשים נוספים, עד ליום 31.12.21. עם זאת, חלק מההוראות שניתנו בתחום ההלוואות לדיור בוטלו, ובכלל זה:
  - בוטלה ההקלה בגין הלוואות למטרת דיור ונותרה ההקלה בגין הלוואות לכל מטרה. כך שהחל מיום תחילת התיקונים להוראה (מיום 1 באוקטובר 2021) דרישת ההון הנוספת בשיעור 1% תחול בגין הלוואות למטרת דיור, ולא תחול בגין הלוואה לכל מטרה. המשמעות היא שבגין הלוואות לדיור שהועמדו מיום 19 במרץ 2020 ועד ליום 30 בספטמבר 2021 לא חלה דרישת הון בשיעור של 1%. כמו-כן, הובהר כי על אף האמור לעיל, מחזור "הלוואה לכל מטרה" שבגינה רותק הון בשיעור של 1% כאמור בסעיף 14א. להוראת ניהול בנקאי תקין 329 יחייב הקצאת הון בשיעור של 1%.
  - בוטלה ההקלה במגבלת שיעור המימון ל"הלוואה לכל מטרה", שאפשרה לבנק להעמיד מימון בשיעור של עד 70% במקום 50% החל מיום 1 באוקטובר 2021.
- **שאלות ותשובות לנוהל בנקאי תקין 329** - מגבלות למתן הלוואות לדיור. ביום 6 באוקטובר 2021 פרסם המפקח על הבנקים עדכון לקובץ שאלות ותשובות בנושא "מגבלות למתן הלוואות לדיור", לפיו תאגיד בנקאי אינו רשאי להעמיד הלוואה נוספת ללווה לצורך מימון הון עצמי לרכישת דירה. בכדי לאפשר מימון ביניים למשפרי דיור נקבע, כי הבנק רשאי להעמיד הלוואת גישור בכפוף לתנאים המפורטים במסמך השאלות ותשובות.

## טבלה 3-6: תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של מגזר הלוואות לדיור

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
2020	2021	2020	2021	
במיליוני ש"ח				
728	845	253	299	סך הכנסות ריבית, נטו
43	43	16	19	עמלות והכנסות אחרות
771	888	269	318	סך ההכנסות
298	(231)	22	9	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
227	299	74	106	סך הוצאות תפעוליות ואחרות
246	820	173	203	רווח (הפסד) לפני מסים
90	298	60	68	הפרשה למסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד)
156	522	113	135	רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
96,365	109,462	96,365	109,462	אשראי לציבור, נטו, לסוף תקופת הדיווח

### שינויים עיקריים ברווח הנקי וביתרות המאזניות

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק של מגזר הלוואות לדיור בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2021 הסתכם ב-522 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-156 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקר מהכרה בהכנסות מהפסדי אשראי בהשוואה להוצאות בגין הפסדי אשראי בתקופה המקבילה אשתקד, וכן מעלייה ברווח המימוני, נטו שקוזז על-ידי עלייה בהוצאות התפעוליות והאחרות. הרווח המימוני, נטו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2021 הסתכם ב-845 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-728 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע מעלייה בהיקפי האשראי וכן מהמשך עלייה במרווח הממוצע. בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2021 נרשמו הכנסות מהפסדי אשראי בסך של כ-231 מיליון ש"ח בהשוואה להוצאות בסך של כ-298 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. השינוי נבע ברובו מירידה בהפרשה הקבוצתית לאור השיפור שחל בפרמטרים המאקרו כלכליים והמשך הירידה בהיקף החובות הנמצאים בדחייית תשלומים שהביא לקיטון בשיעורי ההפרשה הקבוצתית. ההוצאות התפעוליות והאחרות של המגזר בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2021 הסתכמו ב-299 מיליון ש"ח בהשוואה ל-227 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקר מעלייה בהוצאות השכר עקב גידול בהוצאות המענק בשל העלייה בשיעורי התשואה ומענק מיוחד בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. האשראי לציבור, נטו ליום 30 בספטמבר 2021 הסתכם בכ-109.5 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-98.7 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2020. הגידול נובע מעלייה בהיקפי הפעילות. למידע נוסף אודות סיכונים בתיק הלוואות לדיור, ראה [סעיף 3.2.6](#) בפרק סקירת הסיכונים, בדוח הדירקטוריון וההנהלה.

### 6.1.4. מגזר מסחרי

#### כללי ומבנה המגזר

המגזר המסחרי מספק מגוון רחב של שירותי בנקאות ללקוחות עסקיים מדרג הביניים (Middle Market). המגזר פועל באמצעות מרכזי עסקים ללקוחות ותיקים ומרכזי עסקים ללקוחות בצמיחה. ללקוחות המגזר מוענקים שירותים תפעוליים על-ידי מרכזי השירות.

#### לקוחות

תחומי הפעילות העיקריים של לקוחות המגזר הינם: תעשייה, מסחר ובנייה ונדל"ן ופעילותם מתבצעת בעיקר בשוק המקומי, כמו-כן מטפל המגזר גם בלקוחות המנהלים פעילות יבוא ויצוא. עיקר הגידול במגזר זה, הינו מענף הבניה והנדל"ן. לפרטים נוספים בדבר השפעות נגיף הקורונה, ראה [פרק סקירת הסיכונים](#) בדוח הדירקטוריון וההנהלה.

# ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים

ליום 30 בספטמבר 2021

## טבלה 4-6: מגזרי פעילות גישת ההנהלה - תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של המגזר המסחרי

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
*2020	2021	*2020	2021	
במיליוני ש"ח				
819	<b>886</b>	272	<b>312</b>	סך הכנסות ריבית, נטו
12	<b>10</b>	3	<b>3</b>	הכנסות מימון שאינן מריבית
831	<b>896</b>	275	<b>315</b>	סך-הכל רווח מימוני, נטו
287	<b>324</b>	99	<b>113</b>	עמלות והכנסות אחרות
1,118	<b>1,220</b>	374	<b>428</b>	סך ההכנסות
313	<b>(62)</b>	15	<b>6</b>	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
366	<b>436</b>	127	<b>148</b>	סך הוצאות תפעוליות ואחרות
439	<b>846</b>	232	<b>274</b>	רווח (הפסד) לפני מסים
165	<b>321</b>	78	<b>100</b>	הפרשה למסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד)
274	<b>525</b>	154	<b>174</b>	רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
41,268	<b>49,568</b>	41,268	<b>49,568</b>	אשראי לציבור, נטו, לסוף תקופת הדיווח
29,469	<b>46,597</b>	29,469	<b>46,597</b>	פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח

\* סווג מחדש.

### שינויים עיקריים ברווח הנקי וביתרות המאזניות

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק של המגזר המסחרי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2021 הסתכם ב-525 מיליון ש"ח בהשוואה ל-274 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקר מהכרה בהכנסות מהפסדי אשראי בהשוואה להוצאות בגין הפסדי אשראי בתקופה המקבילה אשתקד ומעלייה ברווח המימוני, נטו שקוזז בחלקו על-ידי עלייה בהוצאות התפעוליות והאחרות. הרווח המימוני, נטו, בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2021 הסתכם ב-896 מיליון ש"ח בהשוואה ל-831 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע מעלייה ביתרות האשראי.

ההכנסות מעמלות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2021 הסתכמו ב-324 מיליון ש"ח בהשוואה ל-287 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקר מעלייה בעמלות מעסקי מימון.

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2021 נרשמו הכנסות מהפסדי אשראי בסך של 62 מיליון ש"ח, בהשוואה להוצאות בסך של 313 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. השינוי נבע ברובו מירידה בהפרשה הקבוצתית לאור השיפור שחל בפרמטרים המאקרו כלכליים, שהביא לקיטון בשיעורי ההפרשה הקבוצתית, וכן מירידה בהפרשה הקבוצתית בגין חובות בעייתיים.

ההוצאות התפעוליות והאחרות של המגזר בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2021 הסתכמו ב-436 מיליון ש"ח בהשוואה ל-366 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקר מעלייה בהוצאות השכר עקב גידול בהוצאות המענק בשל העלייה בשיעורי התשואה ומענק מיוחד בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

האשראי לציבור, נטו ליום 30 בספטמבר 2021 הסתכם בכ-49.6 מיליארד ש"ח בהשוואה לכ-42.3 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2020. הגידול נובע מעלייה בהיקפי הפעילות.

פיקדונות הציבור ליום 30 בספטמבר 2021 הסתכמו בכ-46.6 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-35.5 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2020. הגידול נבע בעיקר בשל התרחבות האשראי במשק וכן המדיניות המוניטרית שהגדילה את בסיס הכסף. בד בבד, העלייה באשראי העסקי במשק ובכלל זה בהנפקות ראשוניות, תרמו להגדלת יתרות הפיקדונות של החברות.

## ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים

ליום 30 בספטמבר 2021

### 6.1.5. מגזר עסקי

#### כללי ומבנה המגזר

המגזר העסקי מתמחה במתן שירותים פיננסיים לתאגידיים גדולים בישראל כאשר מתן אשראי מהווה את עיקר פעילותו. המגזר פועל באמצעות ארבעה סקטורים שבכל אחד מהם פועלים מנהלי קשרי לקוחות (מק"לים) בעלי התמחות ייעודית:

- נדל"ן
- תעשייה, מסחר ומלונאות
- תשתיות אנרגיה ושוק ההון
- מימון פרויקטים ותשתיות

בנוסף, עוסק המגזר במוצרי מימון מורכבים, לרבות: מימון סחר חוץ, מימון הון חוזר, מימון נכסים בחו"ל, עסקות מימון מורכבות, סינדיקציה ומכירת סיכוני אשראי.

החטיבה העסקית כוללת גם את האגף לאשראים מיוחדים, אשר מרכז את הטיפול בלקוחות המגזר העסקי והמגזר המסחרי שנקלעו לקשיים, מתוך ניסיון לסייע לשיקומם תוך מתן תמיכה עסקית.

לפרטים אודות השפעת התפרצות נגיף קורונה ראה [סעיף 6.1.4](#) מגזר מסחרי לעיל.

#### טבלה 5-6: מגזרי פעילות גישת ההנהלה - תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של המגזר העסקי

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
2021	*2020	2021	*2020	
במיליוני ש"ח				
1,052	<b>1,129</b>	352	<b>401</b>	סך הכנסות ריבית, נטו
108	<b>61</b>	36	<b>22</b>	הכנסות מימון שאינן מריבית
1,160	<b>1,190</b>	388	<b>423</b>	סך-הכל רווח מימוני, נטו
384	<b>434</b>	117	<b>151</b>	עמלות והכנסות אחרות
1,544	<b>1,624</b>	505	<b>574</b>	סך ההכנסות
480	<b>(622)</b>	(49)	<b>(233)</b>	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
460	<b>536</b>	159	<b>181</b>	סך הוצאות תפעוליות ואחרות
604	<b>1,710</b>	395	<b>626</b>	רווח (הפסד) לפני מסים
227	<b>647</b>	141	<b>230</b>	הפרשה למסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד)
377	<b>1,063</b>	254	<b>396</b>	רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
73,650	<b>89,915</b>	73,650	<b>89,915</b>	אשראי לציבור, נטו, לסוף תקופת הדיווח <sup>(1)</sup>
53,619	<b>77,134</b>	53,619	<b>77,134</b>	פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח

\* סווג מחדש.

(1) כולל יתרת אשראי בגין פעילות שאילות והשאלות ובגין תיחום חשיפה בנגזרים בסך של כ-6,848 מיליוני ש"ח ליום 30 בספטמבר 2021 ובסך של כ-2,897 מיליוני ש"ח ליום 30 בספטמבר 2020.

#### שינויים עיקריים ברווח הנקי וביתרות המאזניות

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק של המגזר העסקי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2021 הסתכם ב-1,063 מיליון ש"ח בהשוואה ל-377 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקר מהכרה בהכנסות מהפסדי אשראי בהשוואה להוצאות בגין הפסדי אשראי בתקופה המקבילה אשתקד ומעלייה בהכנסות מעמלות והכנסות אחרות, שקוזז בחלקו על-ידי עלייה בהוצאות התפעוליות והאחרות.

הרווח המימוני, נטו, בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2021 הסתכם ב-1,190 מיליון ש"ח בהשוואה ל-1,160 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע מעלייה ביתרות האשראי.

ההכנסות מעמלות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2021 הסתכמו ב-434 מיליון ש"ח בהשוואה ל-384 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקר מעלייה בעמלות מעסקי מימון ובעמלות טיפול באשראי.

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2021 נרשמו הכנסות מהפסדי אשראי בסך של 622 מיליון ש"ח, בהשוואה להוצאות בסך של 480 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. השינוי נבע ברובו מירידה בהפרשה הקבוצתית וכן מירידה בהוצאות שנרשמו על בסיס פרטני.

## ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים

ליום 30 בספטמבר 2021

ההוצאות התפעוליות והאחרות של המגזר בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2021 הסתכמו ב-536 מיליון ש"ח בהשוואה ל-460 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקר מעלייה בהוצאות השכר עקב גידול בהוצאות המענק בשל העלייה בשיעורי התשואה ומענק מיוחד בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

האשראי לציבור, נטו ליום 30 בספטמבר 2021 הסתכם בכ-89.9 מיליארד ש"ח בהשוואה לכ-78.1 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2020. הגידול נבע מעלייה בהיקפי הפעילות של כלל ענפי המשק ובפרט בענפי הנדל"ן.

פיקדונות הציבור ליום 30 בספטמבר 2021 הסתכמו בכ-77.1 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-60.0 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2020. הגידול נבע בעיקר בשל התרחבות האשראי במשק וכן המדיניות המוניטרית שהגדילה את בסיס הכסף.

### 6.1.6 פעילות בינלאומית

#### כללי

הפעילות הבינלאומית של קבוצת הבנק כוללת את סניף ניו-יורק ונציגויות בארצות-הברית, בנק פוזיטיב תורכיה, וכן קיום קשרים עם בנקים ברחבי העולם. עיקר הפעילות העסקית הבינלאומית של הבנק מבוצעת באמצעות סניף ניו-יורק, המתמקד בתחומי הפעילות הבאים: מתן שירותים בנקאיים מקיפים הן לחברות ישראליות הפועלות בארצות-הברית והן לחברות ולקוחות מקומיים, הכוללים: אשראי, סחר-חוץ, פיקדונות ושירותי חדר עסקות. סניף ניו-יורק מאפשר ללקוחותיו גם ביטוח פיקדונות על-ידי ה-FDIC. בנוסף הסניף נותן אשראי בדרך של רכישת השתתפויות. תחום הפעילות מול בנקים כולל מסחר באמצעות חדרי עסקות, שיתוף פעולה בסחר חוץ ובמימון סחר בינלאומי, מימון פרויקטים, סליקת תשלומים ושירותים בתחום שוק ההון (ראה פרק "חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים"). בתחום הבנקאות הפרטית הבינלאומית, הבנק משלים את הפסקת הפעילויות בחו"ל וסגירת חברות הבנות, כמפורט להלן.

#### מגבלת חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על הפעילות הבינלאומית

פעילות המגזר הבינלאומי במדינות השונות כפופה לתקנות רלוונטיות לאופי הפעילות של הקבוצה במדינות בהן מתקיימת פעילות עסקית (Cross border regulations) ולפיקוח רגולטורי מצד רשויות שלטוניות שונות במדינות בהן פועלות שלוחות הבנק בחו"ל, הכוללות דרישות של הון, החזקת נכסים נזילים, ציות ואיסור הלבנת הון וכיוצא בזה. בנוסף קיימים כללים ומגבלות המוטלים על-ידי בנק ישראל על הפעילות הבינלאומית של קבוצת הבנק, הן מכוח חקיקה ונהלים והן מכוח הוראות בהיתרים הניתנים על-ידי בנק ישראל בעת רכישת חברות בנות ו/או פתיחת סניפים בחו"ל.

#### היחידות העיקריות בבנקאות הבינלאומית

##### סניף ניו-יורק

עיקר הפעילות העסקית הבינלאומית של קבוצת הבנק מבוצעת באמצעות סניף ניו-יורק ונציגויות וכן קיום קשרים עם בנקים ברחבי העולם. לסניף ניו-יורק פעילות בתחום ה-Middle Market בארצות-הברית, באמצעות פיתוח מערכת יחסים ומתן אשראי ישיר ללקוחות מסחריים מקומיים. כמו-כן, פועל הסניף בשוק הסינדיקציות כפעילות משלימה.

##### Hapoalim (Switzerland) Ltd. (הפועלים-שוויץ)

בחודש ספטמבר 2017 החליט הבנק להביא להפסקת פעילותו של הפועלים שוויץ ומאז נכסי לקוחות הבנקאות הפרטית הבינלאומית שלו נמכרו/הועברו. למועד הנוכחי לא נותרו לקוחות בשלוחה. הבנק פועל להחזרת הרישיון הבנקאי.

##### Banque Hapoalim (Luxembourg) S.A. (בנק הפועלים לוקסמבורג)

בהמשך לגילוי שניתן בדוחות הכספיים של שנת 2020 בנוגע לסגירת בנק הפועלים לוקסמבורג, בחודש ינואר 2021 הוחזר הרישיון הבנקאי של בנק הפועלים לוקסמבורג לבנק המרכזי האירופאי ובחודש אוקטובר 2021 מונה לחברה מפרק.

#### פעילות הבנק בתורכיה

קבוצת הבנק פועלת כיום בתורכיה באמצעות Bank Pozitif Kredi Ve Kalkinma Bankasi Anonim Sirketi (להלן "בנק פוזיטיב"), הפועל ומתמחה בתחום הבנקאות העסקית.

חלקו של הבנק בבנק פוזיטיב עומד על 69.8%.

במסגרת התוכנית האסטרטגית, הבנק פועל למכירת ההשקעה בבנק פוזיטיב.

לפרטים נוספים ראה פרק [חברות עיקריות](#) בדוח הדירקטוריון.

# ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים

ליום 30 בספטמבר 2021

## טבלה 6-6: תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של המגזר הבינלאומי

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
2020	2021	2020	2021	
במיליוני ש"ח				
273	341	86	125	סך הכנסות ריבית, נטו
18	1	-	1	הכנסות מימון שאינן מריבית
291	342	86	126	סך-הכל רווח מימוני, נטו
38	24	11	6	עמלות והכנסות אחרות
329	366	97	132	סך ההכנסות
149	13	42	9	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
456	356	136	115	סך הוצאות תפעוליות ואחרות
(276)	(3)	(81)	8	רווח (הפסד) לפני מסים
(37)	59	(17)	23	הפרשה למסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד)
רווח (הפסד) נקי:				
(239)	(62)	(64)	(15)	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
3	5	(3)	2	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(236)	(57)	(67)	(13)	רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
12,760	14,405	12,760	14,405	אשראי לציבור, נטו, לסוף תקופת הדיווח
17,103	19,981	17,103	19,981	פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח

### שינויים עיקריים ברווח הנקי וביתרות המאזניות

ההפסד המיוחס לבעלי מניות הבנק של מגזר הפעילות הבינלאומית בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2021 הסתכם ב-57 מיליון ש"ח, בהשוואה להפסד בסך של 236 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון בהפסד נבע בעיקר מהוצאות בקשר עם חקירת עסקי קבוצת הבנק עם לקוחות אמריקאים בתקופה המקבילה אשתקד ומירידה בהוצאות המשפטיות הכרוכות בה. בנוסף, חל קיטון בהוצאות הפסדי האשראי. להלן השינויים העיקריים בתוצאות הפעילות הבינלאומית:

- הרווח של סניף ניו-יורק הסתכם בכ-67 מיליון ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2021 בהשוואה להפסד של כ-56 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. השינוי נבע בעיקרו מגידול בפעילות ומירידה בהוצאות בגין הפסדי אשראי.
- ההפסד של הפועלים שוויץ הסתכם בכ-115 מיליון ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2021 בהשוואה להפסד בסך של כ-168 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון בהפסד נבע מהוצאות המיוחסות לחקירת עסקי קבוצת הבנק עם לקוחות אמריקאים שנרשמו בתקופה המקבילה ומירידה בהוצאות המשפטיות הכרוכות בה.

סך האשראי לציבור של הפעילות הבינלאומית ליום 30 בספטמבר 2021 הסתכם בכ-14.4 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-12.5 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2020.

- האשראי לציבור ליום 30 בספטמבר 2021 בסניף ניו-יורק הסתכם בכ-14.1 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-12.3 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2020. בפעילות ה-Middle-Market הסתכם האשראי בכ-13.2 מיליארד ש"ח, מתוכו סך של כ-6.3 מיליארד ש"ח בגין עסקות סינדיקציה. זאת, בהשוואה לכ-11.2 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2020, מתוכו סך של כ-5.0 מיליארד ש"ח בגין עסקות סינדיקציה.
- האשראי לציבור ליום 30 בספטמבר 2021 בבנק פוזיטיב בתורכיה הסתכם בכ-0.3 מיליארד ש"ח, בדומה ליום 31 בדצמבר 2020.

סך פיקדונות הציבור ליום 30 בספטמבר 2021 של הפעילות הבינלאומית הסתכמו בכ-20.0 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-17.7 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2020, מרביתם מקורם בסניף ניו-יורק. בפעילות ה-Middle-Market הסתכמו הפיקדונות בכ-8.9 מיליארד ש"ח בהשוואה לכ-6.8 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2020. יתרת פיקדונות הציבור מסוג Brokered CD's הסתכמה בכ-11.1 מיליארד ש"ח בהשוואה לכ-10.9 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2020.



# ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים

ליום 30 בספטמבר 2021

## 6.1.7. מגזר ניהול פיננסי

### כללי ומבנה

פעילות מגזר זה כוללת:

- פעילות בתיק הבנקאי - ניהול המקורות והשימושים לרבות ניהול סיכונים השוק והנזילות (לפרטים בדבר סיכונים אלה, ראה פרק "סקירת הסיכונים" בדוח הדירקטוריון וההנהלה), וזאת באמצעות קביעת מחירי העברה פנימיים, ניהול תיק השקעות, הנפקות אגרות-חוב ושטרי הון וביצוע עסקות במכשירים פיננסיים נגזרים. פעילות המגזר בתיק הבנקאי מתבצעת בעיקרה באמצעות היחידות לניהול נכסים והתחייבויות ("נג"ה") בארץ ובחו"ל ובאמצעות היחידה לניהול השקעות נוסטרו האחראיות על ניהול תיק אגרות-חוב (ממשלתי וקונצרני) ותיק המניות, ותאום הפעילות ברמת הקבוצה.
- פעילות בתיקי המסחר - פעילות עשיית שוק ומסחר בחדר עסקות בתחום מטבע-החוץ, ריביות ואגרות-חוב ממשלתיות ונגזרי OTC.
- פעילות מסחר מול לקוחות בשני תחומים:
- ביצוע עסקות בניירות-ערך ובנגזרים סחירים באמצעות שני חדרי מסחר: חדר מסחר ניירות-ערך ישראלים וחדר מסחר ניירות-ערך זרים וכן שרותי משמרת ניירות-ערך.
- ביצוע עסקות OTC במכשירים פיננסיים נגזרים בש"ח, מטבע-חוץ, ריביות, מדדים וסחורות באמצעות חדר העסקות. השירות ניתן למגוון לקוחות בהם גופים מוסדיים, חברות עסקיות, לקוחות פרטיים נבחרים ולקוחות זרים, באמצעות דסקים ייעודיים המעניקים שירות אישי ללקוחות.
- פעילות המגזר מול הלקוחות כוללת גם מתן תמיכה בפיתוח ובתמחור של מוצרים פיננסיים מתוככמים - בשנים האחרונות קיימת עלייה מתמדת במודעות לפעילויות שמציע חדר עסקות, אשר בגינה הבנק מציע מגוון רחב יותר של מוצרים וברמות תחכום גבוהות יותר וביניהם: נגזרים, לרבות אופציות ריבית בשקלים, אופציות אקזוטיות, ומוצרי ריבית מתוככמים.

טבלה 6-7: מגזרי פעילות גישת ההנהלה - תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של מגזר ניהול פיננסי<sup>(1)</sup>

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
2021	*2020	2021	*2020	
במיליוני ש"ח				
908	<b>1,671</b>	378	<b>615</b>	סך הכנסות ריבית, נטו
688	<b>783</b>	302	<b>184</b>	הכנסות מימון שאינן מריבית
1,596	<b>2,454</b>	680	<b>799</b>	סך-הכל רווח מימוני, נטו
88	<b>100</b>	29	<b>37</b>	עמלות והכנסות אחרות
1,684	<b>2,554</b>	709	<b>836</b>	סך ההכנסות
4	-	-	<b>(1)</b>	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
352	<b>373</b>	122	<b>129</b>	סך הוצאות תפעוליות ואחרות
1,328	<b>2,181</b>	587	<b>708</b>	רווח (הפסד) לפני מסים
490	<b>750</b>	202	<b>265</b>	הפרשה למסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד)
838	<b>1,431</b>	385	<b>443</b>	רווח (הפסד) מפעילות נמשכת לאחר מסים
7	<b>39</b>	5	<b>12</b>	חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות לאחר מסים
				רווח (הפסד) נקי:
845	<b>1,470</b>	390	<b>455</b>	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
9	<b>3</b>	5	<b>1</b>	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
854	<b>1,473</b>	395	<b>456</b>	רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
914	<b>2,057</b>	914	<b>2,057</b>	אשראי לציבור, נטו, לסוף תקופת הדיווח
43,783	<b>73,061</b>	43,783	<b>73,061</b>	פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח

\* סווג מחדש.

(1) מגזר ניהול פיננסי כולל, בין היתר, פעילות מול גופים מוסדיים, אשר מרביתם מוצגים במסגרת המידע על מגזרי פעילות פיקוחיים כמגזר נפרד.

## שינויים עיקריים ברווח הנקי וביתרות המאזניות

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק במגזר הניהול הפיננסי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2021 הסתכם ב-1,473 מיליון ש"ח בהשוואה ל-854 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקר מעלייה ברווח המימוני, נטו.

הרווח המימוני, נטו של המגזר בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2021 הסתכם ב-2,454 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,596 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקר מעלייה ברווחים מהשקעה במניות ומעלייה בהכנסות מהפרשי הצמדה, בשל השינויים בשיעור המדד הידוע בין התקופות. מנגד, חל קיטון בהכנסות מפעילות חדר עסקות, כאשר בתקופה המקבילה אשתקד חלה עלייה בהיקף העסקות עקב התנודתיות בשוק בעקבות משבר התפשטות נגיף קורונה. כמו-כן, חל קיטון ברווחים כתוצאה משינוי בפערים בין השווי ההוגן של נגזרים שהינם חלק מניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק לבין מדידת אותם נכסים על בסיס צבירה.

האשראי לציבור, נטו, ליום 30 בספטמבר 2021 הסתכם בכ-2.1 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-1.6 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2020. פיקדונות הציבור ליום 30 בספטמבר 2021 הסתכמו בכ-73.1 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-47.2 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2020. הגידול נבע בעיקר בשל ההרחבה המוניטרית שביצע בנק ישראל בתקופות קודמות כחלק מהתמודדות עם התפשטות נגיף הקורונה, והמשך הגידול בבסיס הכסף. לפרטים בדבר השפעת התפשטות נגיף הקורונה על מוסדות פיננסיים זרים, ראה [פרק סיכון אשראי](#) בסקירת הסיכונים בדוח הדירקטוריון והנהלה.

## 6.1.8. התאמות

במסגרת זו נכללות פעילויות בהיקפים זניחים של קבוצת הבנק, אשר אף אחת מהן אינה מגיעה עד כדי מגזר בר-דיווח. מסגרת זו כוללת, בין היתר: (1) תוצאות חברות הבנות פועלים סהר בע"מ ופעילים ניהול תיקי השקעות בע"מ; (2) רווח הון ממכירת בניינים וציוד; (3) הפרשות והוצאות משפטיות ואחרות בקשר עם החקירה של עסקי קבוצת הבנק עם לקוחות אמריקאים שאינם מיוחסות לפעילות הבינלאומית; (4) התאמות של פעולות בין-מגזריות. כמו-כן, המגזר כולל את פעילות קבוצת ישראל, אשר סווגה כפעילות מופסקת, עד לחלוקתה בעין בחודש מרץ 2020.

## שינויים עיקריים ברווח הנקי וביתרות המאזניות

הרווח המיוחס לבעלי מניות הבנק של מגזר אחר בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2021 הסתכם ב-69 מיליון ש"ח, בהשוואה להפסד בסך של 155 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק של המגזר בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2021 הסתכם ב-69 מיליון ש"ח בהשוואה להפסד מפעילות נמשכת בסך של 46 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. השינוי נבע בעיקר מירידה בהוצאות המשפטיות ושיעורן הפרשה בקשר עם חקירת עסקי קבוצת הבנק עם לקוחות אמריקאים, וכן מגידול ברווחי הון ממכירת נכסי נדל"ן.

כמו-כן, מגזר אחר כולל בתקופה המקבילה אשתקד הפסד המיוחס לפעילות מופסקת בסך של 109 מיליון ש"ח אשר נובע מהכרה בהפסד מירידת-ערך ההשקעה בישראל בסך של כ-109 מיליון ש"ח (לאחר השפעת המס) עקב ירידת מחיר המניה מתחת ליתרת ההשקעה בספרי הבנק ליום 31 בדצמבר 2019, בהשוואה למחיר ערב חלוקתה כדיבידנד בעין לבעלי המניות בחודש מרץ 2020.

**6.2. דירוג הבנק**

הבנק מדורג על-ידי חברות דירוג בישראל ובחו"ל כלהלן: (עמית - לשקול להוסיף לטבלה שורה ובה הדירוג של כתבי התחייבות הבינלאומיים)

טבלה 8-6: דירוג

מועד עדכון אחרון	אופק הדירוג	מטבע-חוץ טווח קצר	מטבע-חוץ טווח ארוך	סוכנות דירוג
<b>ישראל - סוברני</b>				
אוקטובר 2021	יציב		A1	Moody's
נובמבר 2021	יציב	A-1+	AA-	S&P
יולי 2021	יציב	F1+	A+	Fitch Ratings
<b>בנק הפועלים</b>				
יוני 2021	יציב	P-1	A2	Moody's
יולי 2021	יציב	A-1	A	S&P
מרץ 2021	יציב	F1+	A	Fitch Ratings
מועד עדכון אחרון	אופק הדירוג	מטבע מקומי טווח קצר	מטבע מקומי טווח ארוך	סוכנות דירוג
<b>דירוג מקומי (בישראל)</b>				
יולי 2021	יציב		iAAA	S&P מעלות
דצמבר 2020	יציב	P-1.il	Aaa.il	מידרוג

בחודש אוגוסט 2021 חברת S&P העניקה דירוג לטווח ארוך ברמה של A ודירוג לטווח קצר ברמה של A-1 באופק יציב לסניף ניו-יורק של הבנק. לפרטים אודות דירוג מקומי של כתבי התחייבות שהנפיקו הבנק ופועלים הנפקות, ראו דיווחים מיידיים של הבנק מיום 20 ביולי 2021 (דירוג מעלות S&P) (מס' אסמכתא [2021-01-055675]) ומיום 15 בדצמבר 2020 (דירוג מידרוג) (מס' אסמכתא [2020-01-135804]). לפרטים אודות דירוג בינלאומי לכתבי התחייבויות נדחים עם מנגנון המרה שהנפיק הבנק ביום 21 באוקטובר 2021, ראו דיווחים מיידיים של הבנק מיום 11 באוקטובר 2021 (דירוג S&P Global Ratings) (מס' אסמכתא [2021-01-086530]) ומיום 18 באוקטובר 2021 (דירוג Fitch Ratings) (מס' אסמכתא [2021-01-157356]).

**6.3. מעורבות חברתית ותרומה לקהילה; אחריות חברתית**

בנק הפועלים לצד פעילותו העסקית מחויב מזה שנים לקידום החברה והקהילה בישראל, ופועל לצמצום פערים וליסוע לחוליות החלשות בחברה. מתוך תפיסה זו, קרן "פועלים בקהילה" בהמרכז לבנקאות חברתית, מתמקדת במאות מיזמים שמחזקים את התעסוקה, ההשכלה והחוסן הכלכלי ומצמצמים פערים בקרב מאות אלפי אנשים, ילדים ונוער מכל חלקי הארץ. עשייה ענפה זו מתקיימת תוך יצירת שותפויות עם עמותות וארגונים חברתיים וגופי ציבור וממשל, ובאה לידי ביטוי במעורבות חברתית, בתרומות כספיות ובתרומות "שוות כסף".

המעורבות החברתית של פועלים בקהילה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2021 באה לידי ביטוי בהוצאה כספית מצטברת של כ-7.5 מיליון ש"ח. בנק הפועלים כחלק מאחריות לחברה הוביל שורה ארוכה של מיזמים המציעים מגוון פתרונות שיסייעו למשפחות שנפגעו כלכלית, בדגש על עידוד תעסוקה בציבור הישראלי, וסיוע לדורשי העבודה הבולטים בניהם ברבעון זה:

- חסות למרכז הפודטק, מרכז חדשנות ויזמות לעסקים קטנים וסטרטאפים בקרית שמונה, בהובלת יוזמה לאומית של אראל מרגלית, אשר צפוי לייצר מקומות עבודה בצפון.
- רשת של אקדמיות - יישומיות 5 מרכזים לימודיים בפריסה ארצית להתנסות בהייטק של עמותת מונא. במרכזים לומדים ומתנסים מאות צעירים מכל המגזרים הערבי, החרדי והכללי ורוכשים ארגז כלים אשר מסייע להם להשתלבות בהייטק, אחוזי השמה מעל 70%.
- יוניסטרים - הבנק תמך בהקמת תוכנית ייעודית להגדלת מעורבות הצעירים במגזר הציבורי (תוכנית "לידרשיפ") זאת לצד השתתפות במיזם השנה, המעודד יזמות ומיומנויות במאה ה-21 בקרב בני נוער.
- ערך לדרך רשויות - מחזור נוסף של תוכנית ערך לדרך בחסות הבנק מצטרף ל-10 מחזורים קודמים. התוכנית נועדה לתמוך בחיזוק תשתיות עמותות בדגש על גיוס משאבים, מחזור זה נפתח עבור מנהלים בעירויות ומועצות מקומיות בכל רחבי הארץ, השתתפו בתוכנית מעל 120 איש מ-90 רשויות.
- תמיכה וליווי עסקים קטנים - הבנק תמך במיזמים המעניקים כלים בדגש על שיווק דיגיטלי וליווי אישי, כמו-כן הבנק הקים קהילת העסקים בשיתוף קרן שמש" לכ-3,500 עסקים קטנים.

## ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים

ליום 30 בספטמבר 2021

יריד מתננות לחגים - הבנק השיק את היריד הראשון בשיתוף עמותת "שכולו טוב", מטרת הפרויקט הקמת פלטפורמה נודדת של יריד חברתי בדרכים שיאפשר הנגשה של מוצרים, ושירותים חברתיים המקדמים שיקום והכשרה של אנשים עם מוגבלויות, במפגש בלתי אמצעי עם הקהילה המפילה מחיצות ומשנה סטיגמות. צפויים עוד 20 ירידים ברחבי הארץ.

המרכז לצמיחה פיננסית בחטיבת מש"א ביחד עם המרכז הבינתחומי בהרצליה יזמו כנס ראשון מסוגו "ממשבר לצמיחה - עולים חזרה למסלול". מטרת הכנס הייתה להעלות את המודעות לחשיבות החינוך הפיננסי, לחזק ולמנף את פוטנציאל הצמיחה הפיננסית של לקוחותינו הפרטיים והעסקיים באמצעות מתן כלים יעילים ואפקטיביים לקבלת החלטות כלכליות. זאת כחלק מהתפישה העסקית והשירותית של שותפות וליווי לקוחותינו ברגעי האמת שלהם.

במסגרת אותו מהלך הבנק הזמין את הציבור לקורס של שני מפגשים בזום, ללא עלות, במהלכם למדו איך לנהל תקציב ביתי מאוזן ולאמץ הרגלים של צרכנות נבונה. ובנוסף המשתתפים בשני המפגשים שנמצאו מתאימים זכו בליווי פיננסי משפחתי צמוד במשך 4 חודשים ללא עלות של עמותת חסדי לב. במסגרת פעילות התנדבות עובדים התקיים ברבעון השלישי 2021 פעילות חלוקת 750 חבילות מזון לקשישים, ניצולי שואה ומשפחות במצוקה לקראת חגי תשרי. בפעילות זו לקחו חלק כ-350 עובדים מתנדבים.

### 7. נספחים

#### 7.1 התפתחויות מהותיות בהכנסות ובהוצאות לפי רבעונים

טבלה 7-1: התפתחות רבעונית של סך הרווח המימוני, נטו

2020				2021			
רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	
במיליוני ש"ח							
2,542	2,532	2,607	2,579	2,591	3,209	<b>3,071</b>	הכנסות ריבית
(350)	(366)	(406)	(341)	(358)	(701)	<b>(506)</b>	הוצאות ריבית
2,192	2,166	2,201	2,238	2,233	2,508	<b>2,565</b>	הכנסות ריבית, נטו
306	193	335	254	449	201	<b>212</b>	הכנסות מימון שאינן מריבית
2,498	2,359	2,536	2,492	2,682	2,709	<b>2,777</b>	סך הרווח המימוני המדווח
בניטרול השפעות שאינן מפעילות שוטפת:							
הכנסות ממימוש ומהתאמות							
27	95	34	13	59	49	<b>57</b>	לשווי הוגן של אגרות-חוב
(122)	36	86	70	293	92	<b>120</b>	רווח (הפסד) מהשקעות במניות
9	(27)	56	47	29	(7)	<b>(21)</b>	התאמות לשווי הוגן של מכשירים נגזרים <sup>(1)</sup>
הכנסות (הוצאות) מימון הנובעות							
87	(48)	(3)	79	(43)	29	<b>20</b>	מחיסוי המס בגין השקעות בחו"ל <sup>(2)</sup>
11	(18)	27	4	6	6	<b>3</b>	אחר
2,486	2,321	2,336	2,279	2,338	2,540	<b>2,598</b>	סך-הכל רווח מימוני מפעילות שוטפת <sup>(3)</sup>

(1) השפעת מדידת הרווח והפסד במכשירים נגזרים המהווים חלק מאסטרטגיית ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק על בסיס שווי הוגן לעומת מדידה על בסיס צבירה.

(2) השפעת חיסוי האסימטריה בחבות המס בגין הפרשי שער על ההשקעות בחברות בנות בחו"ל אשר אינם מובאים בחשבון בבסיס ההכנסה לצורך חישוב הפרשה למס, שלא כמו הפרשי השער בגין מקורות המימון. הבנק מבצע חיסוי כנגד חשיפת המס בגין ההשקעות בחו"ל באמצעות העמדת מקורות מימון עודפים כנגד השקעות אלו.

(3) רווח מימוני בניטרול השפעות חריגות, ובניטרול השפעות הנובעות בעיקרן מעיתוי הרישום החשבונאי.

מזה בגין השפעות שיוניים במדד: הכנסה של 159 מיליון ש"ח ברבעון השלישי של 2021, הכנסה של 190 מיליון ש"ח ברבעון השני של 2021, הכנסה של 12 מיליון ש"ח ברבעון הראשון של 2021, הוצאה של 2 מיליון ש"ח ברבעון הרביעי של 2020, הכנסה של 15 מיליון ש"ח ברבעון השלישי של 2020, הוצאה של 36 מיליון ש"ח ברבעון השני של 2020, הוצאה של 70 מיליון ש"ח ברבעון הראשון של 2020.

# ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים

ליום 30 בספטמבר 2021

## טבלה 2-7: הוצאה להפסדי אשראי בגין חובות ובגין מכשירי אשראי חוץ-מאזניים לפי רבעונים\*\*

2020				2021			
רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	
במיליוני ש"ח							
324	354	139	111	89	129	<b>112</b>	הוצאה פרטנית בגין הפסדי אשראי
(122)	(151)	(288)	(359)	(144)	(378)	<b>(300)</b>	קיטון בהפרשה פרטנית להפסדי אשראי וגביית חובות שנמחקו חשבונאית
202	203	(149)	(248)	(55)	(249)	<b>(188)</b>	הוצאה (הכנסה) פרטנית, נטו, בגין הפסדי אשראי
607	925	342	61	(453)	(398)	<b>(64)</b>	הוצאה (הכנסה), נטו, בגין הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי ומחיקות חשבונאיות, נטו
809	1,128	193	(187)	(508)	(647)	<b>(252)</b>	סך-הכל הוצאה (הכנסה) להפסדי אשראי*
* מזה:							
656	622	65	(162)	(203)	(303)	<b>(253)</b>	הוצאה (הכנסה), נטו, להפסדי אשראי בגין סיכון אשראי מסחרי
32	244	22	19	(68)	(172)	<b>9</b>	הוצאה (הכנסה), נטו, להפסדי אשראי בגין סיכון אשראי לדיור
120	263	105	(40)	(237)	(172)	<b>(8)</b>	הוצאה (הכנסה), נטו, להפסדי אשראי בגין סיכון אשראי פרטי אחר
1	(1)	1	(4)	-	-	<b>-</b>	הוצאה (הכנסה), נטו, להפסדי אשראי בגין סיכון אשראי לבנקים וממשלות
809	1,128	193	(187)	(508)	(647)	<b>(252)</b>	סך-הכל הוצאה (הכנסה) להפסדי אשראי
שיעור ההוצאה מסך האשראי לציבור***:							
0.43%	0.47%	0.19%	0.15%	0.11%	0.16%	<b>0.13%</b>	שיעור ההוצאה הפרטנית בגין הפסדי אשראי
1.24%	1.69%	0.64%	0.23%	(0.47%)	(0.34%)	<b>0.06%</b>	שיעור ההוצאה להפסדי אשראי, ברוטו מהיתרה הרשומה הממוצעת של האשראי לציבור****
1.07%	1.49%	0.26%	(0.25%)	(0.66%)	(0.81%)	<b>(0.30%)</b>	שיעור ההוצאה (הכנסה) להפסדי אשראי מהיתרה הרשומה הממוצעת של האשראי לציבור
0.25%	0.32%	(0.03%)	(0.19%)	0.03%	(0.12%)	<b>(0.21%)</b>	שיעור המחיקות נטו בגין אשראי לציבור מהיתרה הרשומה הממוצעת של האשראי לציבור
14.20%	16.09%	(1.36%)	(9.37%)	1.62%	(7.76%)	<b>(13.70%)</b>	שיעור המחיקות נטו בגין אשראי לציבור מיתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור

\*\* לרבות בגין אשראי לדיור שנבחן לפי עומק הפיגור.

\*\*\* על בסיס שנתי.

\*\*\*\* הוצאה להפסדי אשראי, ברוטו הינה סך הוצאה להפסדי אשראי בניטרול הקיטון בהפרשה פרטנית להפסדי אשראי וגביית חובות שנמחקו חשבונאית.

# ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים

ליום 30 בספטמבר 2021

## טבלה 3-7: פירוט עמלות והכנסות אחרות לפי רבעונים

2020				2021			
רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	
במיליוני ש"ח							
<b>עמלות</b>							
210	184	191	187	187	192	<b>197</b>	דמי ניהול חשבון
223	197	183	200	221	194	<b>186</b>	פעילות בניירות-ערך
76	54	67	60	55	70	<b>75</b>	כרטיסי אשראי, נטו
63	49	43	61	62	46	<b>53</b>	טיפול באשראי
122	126	128	132	139	147	<b>161</b>	עמלות מעסקי מימון
81	55	59	66	70	65	<b>70</b>	הפרשי המרה
88	81	84	85	83	88	<b>96</b>	עמלות אחרות
863	746	755	791	817	802	<b>838</b>	סך-הכל עמלות
22	49	11	54	82	22	<b>29</b>	<b>הכנסות אחרות</b>
885	795	766	845	899	824	<b>867</b>	סך-הכל הכנסות עמלות והכנסות ואחרות

## טבלה 4-7: פירוט רבעוני של הוצאות התפעוליות והאחרות

2020				2021			
רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	
במיליוני ש"ח							
962	963	988	923	1,096	1,165	<b>1,153</b>	<b>שכר</b>
321	321	336	399	337	316	<b>332</b>	<b>אחזקה ופחת בניינים וציוד</b>
633	542	527	586	486	499	<b>514</b>	<b>הוצאות אחרות<sup>(1)(2)</sup></b>
1,916	1,826	1,851	1,908	1,919	1,980	<b>1,999</b>	סך-הכל

- (1) החל מהרבעון השלישי של שנת 2020 לא נכללו הוצאות משפטיות הכרוכות בקשר עם חקירת עסקי קבוצת הבנק עם לקוחות אמריקאיים והחקירה בנושא FIFA (סך של 42 מיליון ש"ח ברבעון השני של שנת 2020, סך של 66 מיליון ש"ח ברבעון הראשון של שנת 2020).
- (2) החל מהרבעון השלישי של שנת 2020 לא נכללו הוצאות הכרוכות בקשר עם חקירת עסקי קבוצת הבנק עם לקוחות אמריקאיים והחקירה בנושא FIFA (הכנסה בסך של 53 מיליון ש"ח ברבעון השני של שנת 2020, הוצאה בסך של 112 מיליון ש"ח ברבעון הראשון של שנת 2020).

# ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים

ליום 30 בספטמבר 2021

## 7.2. שיעורי הכנסות והוצאות ריבית

טבלה 5-7: שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק והחברות המאוחדות שלו וניתוח השינויים בהכנסות ובהוצאות ריבית<sup>(1)</sup>

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר					
2020			2021		
שיעור הכנסה	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>	שיעור הכנסה	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>
%	במיליוני ש"ח		%	במיליוני ש"ח	
<b>א. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית</b>					
<b>נכסים נושאי ריבית</b>					
אשראי לציבור <sup>(3)</sup> :					
3.40%	2,299	274,069	<b>3.67%</b>	<b>2,763</b>	<b>305,590</b>
					בישראל
3.97%	139	14,221	<b>4.05%</b>	<b>151</b>	<b>15,156</b>
					מחוץ לישראל
3.43%	<sup>(4)</sup> 2,438	288,290	<b>3.68%</b>	<b><sup>(4)</sup>2,914</b>	<b>320,746</b>
					סך-הכל
אשראי לממשלות:					
1.88%	12	2,573	<b>2.54%</b>	<b>13</b>	<b>2,065</b>
					בישראל
-	-	-	-	-	-
					מחוץ לישראל
1.88%	12	2,573	<b>2.54%</b>	<b>13</b>	<b>2,065</b>
					סך-הכל
פיקדונות בבנקים:					
0.92%	14	6,130	<b>1.61%</b>	<b>9</b>	<b>2,247</b>
					בישראל
(1.07%)	(1)	372	-	-	<b>145</b>
					מחוץ לישראל
0.80%	13	6,502	<b>1.51%</b>	<b>9</b>	<b>2,392</b>
					סך-הכל
פיקדונות בבנקים מרכזיים:					
0.10%	23	89,413	<b>0.10%</b>	<b>34</b>	<b>135,216</b>
					בישראל
0.09%	2	8,961	<b>0.17%</b>	<b>5</b>	<b>11,935</b>
					מחוץ לישראל
0.10%	25	98,374	<b>0.11%</b>	<b>39</b>	<b>147,151</b>
					סך-הכל
ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר:					
-	-	348	-	-	<b>1,057</b>
					בישראל
-	-	-	-	-	-
					מחוץ לישראל
-	-	348	-	-	<b>1,057</b>
					סך-הכל

- (1) הנתונים ניתנים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.  
 (2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות (במגזר מטבע-ישראלי לא-צמוד על בסיס יתרות יומיות).  
 (3) לפני נכחי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי, לרבות חובות פגומים שאינם צוברים הכנסות ריבית.  
 (4) עמלות בסך 176 מיליוני ש"ח, נכללו בהכנסות ריבית בתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021 (30 בספטמבר 2020: 126 מיליוני ש"ח).

# ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים

ליום 30 בספטמבר 2021

טבלה 5-7: שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק והחברות המאוחדות שלו וניתוח השינויים בהכנסות ובהוצאות ריבית<sup>(1)</sup> (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר					
2020			2021		
שיעור הכנסה	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>	שיעור הכנסה	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>
%	במיליוני ש"ח		%	במיליוני ש"ח	
<b>א. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית (המשך)</b>					
<b>נכסים נושאי ריבית (המשך)</b>					
אגרות-חוב מוחזקות לפדיון וזמינות למכירה <sup>(3)</sup> :					
0.77%	104	53,887	<b>0.55%</b>	<b>82</b>	<b>59,433</b>
בישראל					
0.89%	7	3,153	<b>1.03%</b>	<b>8</b>	<b>3,106</b>
מחוץ לישראל					
0.78%	111	57,040	<b>0.58%</b>	<b>90</b>	<b>62,539</b>
סך-הכל					
אגרות-חוב למסחר <sup>(3)</sup> :					
0.49%	8	6,477	<b>1.25%</b>	<b>6</b>	<b>1,924</b>
בישראל					
-	-	3	-	-	<b>2</b>
מחוץ לישראל					
0.49%	8	6,480	<b>1.25%</b>	<b>6</b>	<b>1,926</b>
סך-הכל					
נכסים אחרים:					
-	-	1,132	-	-	<b>186</b>
בישראל					
-	-	-	-	-	-
מחוץ לישראל					
-	-	1,132	-	-	<b>186</b>
סך-הכל					
2.28%	2,607	460,739	<b>2.30%</b>	<b>3,071</b>	<b>538,062</b>
סך-כל הנכסים נושאי ריבית					
-	-	6,589	-	-	<b>7,171</b>
חייבים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית					
-	-	40,454	-	-	<b>44,790</b>
נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית <sup>(4)</sup>					
-	-	507,782	-	-	<b>590,023</b>
סך-כל הנכסים					
2.22%	147	26,710	<b>2.18%</b>	<b>164</b>	<b>30,344</b>
סך הנכסים נושאי ריבית המיוחסים לפעילויות מחוץ לישראל					

- (1) הנתונים ניתנים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.
- (2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות (במגזר מטבע-ישראלי לא-צמוד על בסיס יתרות יומיות).
- (3) מהיתרה הממוצעת של אגרות-חוב זמינות למכירה ושל אגרות-חוב למסחר נוכתה (נוספה) היתרה הממוצעת של רווחים (הפסדים) שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות-חוב למסחר וכן של רווחים (הפסדים) בגין אגרות-חוב זמינות למכירה, הכלולים בהון במסגרת רווח כולל אחר מצטבר לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021 בסך של 298 מיליוני ש"ח (30 בספטמבר 2020: 623 מיליוני ש"ח).
- (4) לרבות מכשירים נגזרים, נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית ובניכוי הפרשה להפסדי אשראי.



# ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים

ליום 30 בספטמבר 2021

טבלה 5-7: שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק והחברות המאוחדות שלו וניתוח השינויים בהכנסות ובהוצאות ריבית<sup>(1)</sup> (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר					
2020			2021		
שיעור הוצאה	הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>	שיעור הוצאה	הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>
%	במיליוני ש"ח		%	במיליוני ש"ח	
<b>א. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית (המשך)</b>					
<b>התחייבויות נושאות ריבית</b>					
פיקדונות הציבור:					
0.38%	199	211,469	<b>0.38%</b>	<b>236</b>	<b>251,616</b>
					בישראל
0.02%	5	114,769	<b>0.03%</b>	<b>10</b>	<b>133,954</b>
					לפי דרישה
0.80%	194	96,700	<b>0.77%</b>	<b>226</b>	<b>117,662</b>
					לזמן קצוב
1.22%	50	16,437	<b>0.52%</b>	<b>23</b>	<b>17,561</b>
					מחוץ לישראל
0.49%	7	5,709	<b>0.29%</b>	<b>6</b>	<b>8,180</b>
					לפי דרישה
1.61%	43	10,728	<b>0.73%</b>	<b>17</b>	<b>9,381</b>
					לזמן קצוב
0.44%	249	227,906	<b>0.39%</b>	<b>259</b>	<b>269,177</b>
					סך-הכל
פיקדונות הממשלה:					
2.06%	2	392	<b>0.80%</b>	<b>1</b>	<b>499</b>
					בישראל
-	-	-	-	-	-
					מחוץ לישראל
2.06%	2	392	<b>0.80%</b>	<b>1</b>	<b>499</b>
					סך-הכל
פיקדונות מבנקים מרכזיים:					
-	-	277	-	-	<b>4,173</b>
					בישראל
-	-	1	-	-	-
					מחוץ לישראל
-	-	278	-	-	<b>4,173</b>
					סך-הכל
פיקדונות מבנקים:					
0.17%	1	2,358	<b>0.08%</b>	<b>1</b>	<b>4,842</b>
					בישראל
2.73%	1	148	-	-	<b>165</b>
					מחוץ לישראל
0.32%	2	2,506	<b>0.08%</b>	<b>1</b>	<b>5,007</b>
					סך-הכל
ניירות-ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר:					
-	-	3	<b>0.51%</b>	<b>1</b>	<b>793</b>
					בישראל
-	-	6	<b>60.18%</b>	<b>1</b>	<b>8</b>
					מחוץ לישראל
-	-	9	<b>1.00%</b>	<b>2</b>	<b>801</b>
					סך-הכל

(1) הנתונים ניתנים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.  
 (2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות (במגזר מטבע-ישראלי לא-צמוד על בסיס יתרות יומיות).

# ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים

ליום 30 בספטמבר 2021

טבלה 5-7: שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק והחברות המאוחדות שלו וניתוח השינויים בהכנסות ובהוצאות ריבית<sup>(1)</sup> (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר					
2020			2021		
שיעור הוצאה	הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>	שיעור הוצאה	הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>
%	במיליוני ש"ח		%	במיליוני ש"ח	
<b>א. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית (המשך)</b>					
<b>התחייבויות נושאות ריבית (המשך)</b>					
אגרות-חוב:					
2.47%	153	25,050	<b>4.93%</b>	<b>240</b>	<b>19,812</b>
בישראל					
7.20%	1	57	-	-	-
מחוץ לישראל					
2.48%	154	25,107	<b>4.93%</b>	<b>240</b>	<b>19,812</b>
סך-הכל					
התחייבויות אחרות:					
(0.97%)	(1)	413	<b>1.17%</b>	<b>3</b>	<b>1,033</b>
בישראל					
-	-	1	-	-	<b>37</b>
מחוץ לישראל					
(0.96%)	(1)	414	<b>1.13%</b>	<b>3</b>	<b>1,070</b>
סך-הכל					
0.63%	406	256,612	<b>0.68%</b>	<b>506</b>	<b>300,539</b>
סך-כל ההתחייבויות נושאות ריבית					
-	-	181,149	-	-	<b>223,500</b>
פיקדונות הציבור שאינם נושאים ריבית					
-	-	7,397	-	-	<b>7,815</b>
זכאים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית					
-	-	24,854	-	-	<b>15,850</b>
התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית <sup>(3)</sup>					
-	-	470,012	-	-	<b>547,704</b>
סך-כל ההתחייבויות					
-	-	37,770	-	-	<b>42,319</b>
סך-כל האמצעים ההוניים					
-	-	507,782	-	-	<b>590,023</b>
סך-כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים					
1.65%	-	-	<b>1.62%</b>	-	-
פער הריבית					
תשואה נטו על נכסים נושאי ריבית <sup>(4)</sup>					
1.96%	2,106	434,029	<b>1.92%</b>	<b>2,425</b>	<b>507,718</b>
בישראל					
1.43%	95	26,710	<b>1.86%</b>	<b>140</b>	<b>30,344</b>
מחוץ לישראל					
1.92%	2,201	460,739	<b>1.92%</b>	<b>2,565</b>	<b>538,062</b>
סך-הכל					
סך ההתחייבויות נושאות ריבית המיוחסות					
1.26%	52	16,650	<b>0.54%</b>	<b>24</b>	<b>17,771</b>
לפעילויות מחוץ לישראל					

- (1) הנתונים ניתנים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.  
 (2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות (במגזר מטבע-ישראלי לא-צמוד על בסיס יתרות יומיות).  
 (3) לרבות מכשירים נגזרים.  
 (4) תשואה נטו - הכנסות ריבית נטו לחלק לסך הנכסים נושאי הריבית.

# ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים

ליום 30 בספטמבר 2021

טבלה 5-7: שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק והחברות המאוחדות שלו וניתוח השינויים בהכנסות ובהוצאות ריבית<sup>(1)</sup> (המשך)

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר					
2020			2021		
שיעור הכנסה	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>	שיעור הכנסה	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>
%	במיליוני ש"ח		%	במיליוני ש"ח	
<b>א. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית (המשך)</b>					
<b>נכסים נושאי ריבית</b>					
אשראי לציבור <sup>(3)</sup> :					
3.22%	6,578	273,635	<b>3.64%</b>	<b>7,944</b>	<b>292,628</b>
בישראל					
4.35%	487	15,017	<b>3.98%</b>	<b>438</b>	<b>14,752</b>
מחוץ לישראל					
3.28%	<sup>(4)</sup> 7,065	288,652	<b>3.65%</b>	<sup>(4)</sup> 8,382	<b>307,380</b>
סך-הכל					
אשראי לממשלות:					
2.24%	40	2,391	<b>2.16%</b>	<b>34</b>	<b>2,109</b>
בישראל					
-	-	-	-	-	-
מחוץ לישראל					
2.24%	40	2,391	<b>2.16%</b>	<b>34</b>	<b>2,109</b>
סך-הכל					
פיקדונות בבנקים:					
1.39%	70	6,704	<b>1.21%</b>	<b>32</b>	<b>3,543</b>
בישראל					
(3.69%)	(6)	216	<b>1.07%</b>	<b>1</b>	<b>125</b>
מחוץ לישראל					
1.24%	64	6,920	<b>1.20%</b>	<b>33</b>	<b>3,668</b>
סך-הכל					
פיקדונות בבנקים מרכזיים:					
0.14%	75	70,017	<b>0.10%</b>	<b>97</b>	<b>129,460</b>
בישראל					
0.45%	34	10,111	<b>0.13%</b>	<b>10</b>	<b>10,237</b>
מחוץ לישראל					
0.18%	109	80,128	<b>0.10%</b>	<b>107</b>	<b>139,697</b>
סך-הכל					
ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר:					
-	-	356	-	-	<b>941</b>
בישראל					
-	-	-	-	-	-
מחוץ לישראל					
-	-	356	-	-	<b>941</b>
סך-הכל					

- (1) הנתונים ניתנים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.  
 (2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות (במגזר מטבע-ישראלי לא-צמוד על בסיס יתרות יומיות).  
 (3) לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי, לרבות חובות פגומים שאינם צוברים הכנסות ריבית.  
 (4) עמלות בסך של 465 מיליוני ש"ח, נכללו בהכנסות ריבית בתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021 (30 בספטמבר 2020: 397 מיליוני ש"ח).

# ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים

ליום 30 בספטמבר 2021

טבלה 5-7: שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק והחברות המאוחדות שלו וניתוח השינויים בהכנסות ובהוצאות ריבית<sup>(1)</sup> (המשך)

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר					
2020			2021		
שיעור הכנסה	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>	שיעור הכנסה	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>
%	במיליוני ש"ח		%	במיליוני ש"ח	
<b>א. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית (המשך)</b>					
<b>נכסים נושאי ריבית (המשך)</b>					
אגרות-חוב מוחזקות לפדיון וזמינות למכירה <sup>(3)</sup> :					
0.89%	341	51,171	<b>0.64%</b>	<b>275</b>	<b>57,691</b>
בישראל					
1.63%	38	3,119	<b>0.89%</b>	<b>21</b>	<b>3,138</b>
מחוץ לישראל					
0.93%	379	54,290	<b>0.65%</b>	<b>296</b>	<b>60,829</b>
סך-הכל					
אגרות-חוב למסחר <sup>(3)</sup> :					
0.38%	24	8,395	<b>0.77%</b>	<b>18</b>	<b>3,104</b>
בישראל					
-	-	3	-	-	<b>2</b>
מחוץ לישראל					
0.38%	24	8,398	<b>0.77%</b>	<b>18</b>	<b>3,106</b>
סך-הכל					
נכסים אחרים:					
-	-	2,281	<b>0.41%</b>	<b>1</b>	<b>322</b>
בישראל					
-	-	-	-	-	-
מחוץ לישראל					
-	-	2,281	<b>0.41%</b>	<b>1</b>	<b>322</b>
סך-הכל					
2.32%	7,681	443,416	<b>2.29%</b>	<b>8,871</b>	<b>518,052</b>
סך-כל הנכסים נושאי ריבית					
-	-	6,473	-	-	<b>6,777</b>
חייבים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית					
-	-	38,834	-	-	<b>42,896</b>
נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית <sup>(4)</sup>					
-	-	488,723	-	-	<b>567,725</b>
סך-כל הנכסים					
2.60%	553	28,466	<b>2.22%</b>	<b>470</b>	<b>28,254</b>
סך הנכסים נושאי ריבית המיוחסים לפעילויות מחוץ לישראל					

- (1) הנתונים ניתנים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.
- (2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות (במגזר מטבע-ישראלי לא-צמוד על בסיס יתרות יומיות).
- (3) מהיתרה הממוצעת של אגרות-חוב זמינות למכירה ושל אגרות-חוב למסחר נוכתה (נוספה) היתרה הממוצעת של רווחים (הפסדים) שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות-חוב למסחר וכן של רווחים (הפסדים) בגין אגרות-חוב זמינות למכירה, הכלולים בהון במסגרת רווח כולל אחר מצטבר לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021 בסך של 326 מיליוני ש"ח (30 בספטמבר 2020: 339 מיליוני ש"ח).
- (4) לרבות מכשירים נגזרים, נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית ובניכוי הפרשה להפסדי אשראי.

# ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים

ליום 30 בספטמבר 2021

טבלה 5-7: שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק והחברות המאוחדות שלו וניתוח השינויים בהכנסות ובהוצאות ריבית<sup>(1)</sup> (המשך)

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר					
2020			2021		
שיעור הוצאה	הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>	שיעור הוצאה	הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>
%	במיליוני ש"ח		%	במיליוני ש"ח	
<b>א. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית (המשך)</b>					
<b>התחייבויות נושאות ריבית</b>					
פיקדונות הציבור:					
0.43%	646	202,605	<b>0.39%</b>	<b>702</b>	<b>240,380</b>
בישראל					
0.04%	28	93,743	<b>0.03%</b>	<b>26</b>	<b>120,802</b>
לפי דרישה					
0.76%	618	108,862	<b>0.75%</b>	<b>676</b>	<b>119,578</b>
לזמן קצוב					
1.54%	194	16,833	<b>0.62%</b>	<b>80</b>	<b>17,183</b>
מחוץ לישראל					
0.95%	36	5,057	<b>0.36%</b>	<b>20</b>	<b>7,428</b>
לפי דרישה					
1.79%	158	11,776	<b>0.82%</b>	<b>60</b>	<b>9,755</b>
לזמן קצוב					
0.51%	840	219,438	<b>0.41%</b>	<b>782</b>	<b>257,563</b>
סך-הכל					
פיקדונות הממשלה:					
1.26%	4	424	<b>0.70%</b>	<b>3</b>	<b>569</b>
בישראל					
-	-	-	-	-	-
מחוץ לישראל					
1.26%	4	424	<b>0.70%</b>	<b>3</b>	<b>569</b>
סך-הכל					
פיקדונות מבנקים מרכזיים:					
-	-	197	-	-	<b>3,283</b>
בישראל					
1.57%	1	85	-	-	-
מחוץ לישראל					
0.47%	1	282	-	-	<b>3,283</b>
סך-הכל					
פיקדונות מבנקים:					
0.21%	4	2,534	<b>0.18%</b>	<b>6</b>	<b>4,566</b>
בישראל					
3.77%	4	142	-	<b>2</b>	<b>169</b>
מחוץ לישראל					
0.40%	8	2,676	<b>0.23%</b>	<b>8</b>	<b>4,735</b>
סך-הכל					
ניירות-ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר:					
-	-	1	-	<b>1</b>	<b>649</b>
בישראל					
-	-	4	-	<b>1</b>	<b>6</b>
מחוץ לישראל					
-	-	5	-	<b>2</b>	<b>655</b>
סך-הכל					

(1) הנתונים ניתנים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.  
 (2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות (במגזר מטבע-ישראלי לא-צמוד על בסיס יתרות יומיות).

# ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים

ליום 30 בספטמבר 2021

טבלה 5-7: שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק והחברות המאוחדות שלו וניתוח השינויים בהכנסות ובהוצאות ריבית<sup>(1)</sup> (המשך)

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר					
2020			2021		
שיעור הוצאה	הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>	שיעור הוצאה	הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>
%	במיליוני ש"ח		%	במיליוני ש"ח	
<b>א. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית (המשך)</b>					
<b>התחייבויות נושאות ריבית (המשך)</b>					
אגרות-חוב:					
1.40%	265	25,362	<b>4.78%</b>	<b>765</b>	<b>21,466</b>
בישראל					
5.04%	5	133	-	-	<b>3</b>
מחוץ לישראל					
1.41%	270	25,495	<b>4.78%</b>	<b>765</b>	<b>21,469</b>
סך-הכל					
התחייבויות אחרות:					
(0.18%)	(1)	725	<b>0.63%</b>	<b>5</b>	<b>1,067</b>
בישראל					
-	-	1	-	-	<b>25</b>
מחוץ לישראל					
(0.18%)	(1)	726	<b>0.61%</b>	<b>5</b>	<b>1,092</b>
סך-הכל					
0.60%	1,122	249,046	<b>0.72%</b>	<b>1,565</b>	<b>289,366</b>
סך-כל ההתחייבויות נושאות ריבית					
-	-	169,035	-	-	<b>210,314</b>
פיקדונות הציבור שאינם נושאים ריבית					
-	-	7,321	-	-	<b>7,455</b>
זכאים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית					
-	-	25,498	-	-	<b>19,604</b>
התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית <sup>(3)</sup>					
-	-	450,900	-	-	<b>526,739</b>
סך-כל ההתחייבויות					
-	-	37,823	-	-	<b>40,986</b>
סך-כל האמצעים ההוניים					
-	-	488,723	-	-	<b>567,725</b>
סך-כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים					
1.72%	-	-	<b>1.57%</b>	-	-
פער הריבית					
תשואה נטו על נכסים נושאי ריבית <sup>(4)</sup>					
2.00%	6,210	414,950	<b>1.89%</b>	<b>6,919</b>	<b>489,798</b>
בישראל					
1.64%	349	28,466	<b>1.83%</b>	<b>387</b>	<b>28,254</b>
מחוץ לישראל					
1.98%	6,559	443,416	<b>1.88%</b>	<b>7,306</b>	<b>518,052</b>
סך-הכל					
סך ההתחייבויות נושאות ריבית המיוחסות					
1.58%	204	17,198	<b>0.64%</b>	<b>83</b>	<b>17,386</b>
לפעילויות מחוץ לישראל					

- (1) הנתונים ניתנים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.  
 (2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות (במגזר מטבע-ישראלי לא-צמוד על בסיס יתרות יומיות).  
 (3) לרבות מכשירים נגזרים.  
 (4) תשואה נטו - הכנסות ריבית נטו לחלק לסך הנכסים נושאי הריבית.

# ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים

ליום 30 בספטמבר 2021

טבלה 5-7: שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק והחברות המאוחדות שלו וניתוח השינויים בהכנסות ובהוצאות ריבית<sup>(1)</sup> (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר					
2020			2021		
שיעור הכנסה/הוצאה	הכנסות/הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>	שיעור הכנסה/הוצאה	הכנסות/הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>
%	במיליוני ש"ח		%	במיליוני ש"ח	
<b>ב. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - מידע נוסף על נכסים והתחייבויות נושאי ריבית המיוחסים לפעילות בישראל</b>					
<b>מטבע ישראלי לא-צמוד</b>					
2.22%	1,875	340,792	<b>1.94%</b>	<b>1,969</b>	<b>408,566</b>
					סך נכסים נושאי ריבית
(0.23%)	(92)	161,638	<b>(0.17%)</b>	<b>(85)</b>	<b>200,167</b>
					סך התחייבויות נושאות ריבית
1.99%	-	-	<b>1.77%</b>	-	-
					פער הריבית
<b>מטבע ישראלי צמוד למדד</b>					
3.16%	399	51,033	<b>6.00%</b>	<b>776</b>	<b>52,864</b>
					סך נכסים נושאי ריבית
(2.09%)	(187)	36,020	<b>(4.60%)</b>	<b>(347)</b>	<b>30,715</b>
					סך התחייבויות נושאות ריבית
1.07%	-	-	<b>1.40%</b>	-	-
					פער הריבית
<b>מטבע-חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע-חוץ)</b>					
1.77%	186	42,204	<b>1.41%</b>	<b>162</b>	<b>46,288</b>
					סך נכסים נושאי ריבית
(0.71%)	(75)	42,304	<b>(0.39%)</b>	<b>(50)</b>	<b>51,886</b>
					סך התחייבויות נושאות ריבית
1.06%	-	-	<b>1.02%</b>	-	-
					פער הריבית
<b>סך פעילות בישראל</b>					
2.29%	2,460	434,029	<b>2.31%</b>	<b>2,907</b>	<b>507,718</b>
					סך נכסים נושאי ריבית
(0.59%)	(354)	239,962	<b>(0.68%)</b>	<b>(482)</b>	<b>282,768</b>
					סך התחייבויות נושאות ריבית
1.70%	-	-	<b>1.63%</b>	-	-
					פער הריבית

(1) הנתונים ניתנים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.  
 (2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות (במגזר מטבע-ישראלי לא-צמוד על בסיס יתרות יומיות).

# ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים

ליום 30 בספטמבר 2021

טבלה 5-7: שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק והחברות המאוחדות שלו וניתוח השינויים בהכנסות ובהוצאות ריבית<sup>(1)</sup> (המשך)

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר					
2020			2021		
שיעור הכנסה/הוצאה	הכנסות/הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>	שיעור הכנסה/הוצאה	הכנסות/הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>
%	במיליוני ש"ח		%	במיליוני ש"ח	
<b>ב. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - מידע נוסף על נכסים והתחייבויות נושאי ריבית המיוחסים לפעילות בישראל (המשך)</b>					
<b>מטבע ישראלי לא-צמוד</b>					
2.36%	5,738	324,503	<b>1.94%</b>	<b>5,728</b>	<b>395,548</b>
					סך נכסים נושאי ריבית
(0.26%)	(300)	154,270	<b>(0.18%)</b>	<b>(260)</b>	<b>189,465</b>
					סך התחייבויות נושאות ריבית
2.10%	-	-	<b>1.76%</b>	-	-
					פער הריבית
<b>מטבע ישראלי צמוד למדד</b>					
2.01%	764	50,779	<b>5.72%</b>	<b>2,189</b>	<b>51,354</b>
					סך נכסים נושאי ריבית
(1.04%)	(284)	36,558	<b>(4.41%)</b>	<b>(1,054)</b>	<b>32,017</b>
					סך התחייבויות נושאות ריבית
0.97%	-	-	<b>1.31%</b>	-	-
					פער הריבית
<b>מטבע-חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע-חוץ)</b>					
2.11%	626	39,668	<b>1.51%</b>	<b>484</b>	<b>42,896</b>
					סך נכסים נושאי ריבית
(1.09%)	(334)	41,020	<b>(0.44%)</b>	<b>(168)</b>	<b>50,498</b>
					סך התחייבויות נושאות ריבית
1.02%	-	-	<b>1.07%</b>	-	-
					פער הריבית
<b>סך פעילות בישראל</b>					
2.30%	7,128	414,950	<b>2.29%</b>	<b>8,401</b>	<b>489,798</b>
					סך נכסים נושאי ריבית
(0.53%)	(918)	231,848	<b>(0.73%)</b>	<b>(1,482)</b>	<b>271,980</b>
					סך התחייבויות נושאות ריבית
1.77%	-	-	<b>1.56%</b>	-	-
					פער הריבית

(1) הנתונים ניתנים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.  
 (2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות (במגזר מטבע-ישראלי לא-צמוד על בסיס יתרות יומיות).



# ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים

ליום 30 בספטמבר 2021

טבלה 5-7: שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק והחברות המאוחדות שלו וניתוח השינויים בהכנסות ובהוצאות ריבית <sup>(1)</sup> (המשך)

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021 לעומת תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2020			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021 לעומת שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2020				
שינוי נטו	גידול (קטיון) בגלל שינוי <sup>(2)</sup>		שינוי נטו	גידול (קטיון) בגלל שינוי <sup>(2)</sup>			
	מחיר	כמות		מחיר	כמות		
במיליוני ש"ח							
<b>ג. ניתוח השינויים בהכנסות ובהוצאות ריבית</b>							
<b>נכסים נושאי ריבית</b>							
אשראי לציבור:							
	1,366	850	516	464	179	285	בישראל
	(49)	(41)	(8)	12	3	9	מחוץ לישראל
	1,317	809	508	476	182	294	סך-הכל
נכסים נושאי ריבית אחרים:							
	(93)	(222)	129	(17)	(47)	30	בישראל
	(34)	(34)	-	5	3	2	מחוץ לישראל
	(127)	(256)	129	(12)	(44)	32	סך-הכל
	1,190	553	637	464	138	326	סך-כל הכנסות הריבית
<b>התחייבויות נושאות ריבית</b>							
פיקדונות הציבור:							
	56	(54)	110	37	(1)	38	בישראל
	(114)	(116)	2	(27)	(28)	1	מחוץ לישראל
	(58)	(170)	112	10	(29)	39	סך-הכל
התחייבויות נושאות ריבית אחרות:							
	508	450	58	91	70	21	בישראל
	(7)	(5)	(2)	(1)	(1)	-	מחוץ לישראל
	501	445	56	90	69	21	סך-הכל
	443	275	168	100	40	60	סך-כל הוצאות הריבית
	747	278	469	364	98	266	סך-כל הכנסות הריבית פחות הוצאות הריבית

(1) הנתונים ניתנים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.

(2) השינוי המיוחס לשינוי בחשב על-ידי הכפלת המחיר החדש בשינוי בכמות. השינוי המיוחס לשינוי במחיר מחושב על-ידי הכפלת הכמות הישנה בשינוי במחיר.

## אובליגו

חבות כוללת. סך ההתחייבויות של הלקוח לבנק.

## אופציה

חוזר בין שני צדדים (כותב האופציה ורוכש האופציה). כותב האופציה מעניק לרוכש האופציה זכות לרכוש או למכור נכס כלשהו תמורת מחיר קבוע מראש, בדרך כלל במועד קבוע מראש.

## איגוח

גיוס הון חוץ-בנקאי על-ידי גוף פיננסי באמצעות אגרות-חוב מיוחדות המשקפות את התזרימים הצפויים בגין הלוואות שקובצו יחדיו.

## אגרת-חוב

נייר ערך המהווה תעודת התחייבות לתשלום חוב, ובו הבטחה של המנפיק לשלם למחזיק האגרת את הקרן שהונפקה בתוספת תשלומי ריבית/קופון, במועדים קבועים או בהתקיים תנאי מסוים. זהו מכשיר פיננסי שבאמצעותו הממשלה ופירמות יכולות ללוות כסף מהציבור.

## אשראי חוץ-מאזני

התקשרויות למתן אשראי וערבויות (לא כולל מכשירים נגזרים).

## באזל 2/באזל 3

תקנות לניהול הסיכונים של הבנקים שנקבעו על-ידי ועדת באזל, העוסקת בפיקוח ובקביעת סטנדרטים לפיקוח על בנקים בעולם.

## הון פיקוחי

ההון הפיקוחי מורכב משני רבדים: הון רובד 1 והון רובד 2, כהגדרתם בהוראת ניהול בנקאי תקין 202.

## הון רובד 1

הון רובד 1 - הון על בסיס מתמשך (going-concern capital) כולל הון עצמי רובד 1 והון רובד 1 נוסף. כהגדרתם בהוראת ניהול בנקאי תקין 202.

## הון רובד 2

הון בחדלות פירעון כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין 202.

## הסכמי רכש/מכר חוזר

הסכמים לרכישה או מכירה של ניירות-ערך בתמורה למזומן או ניירות-ערך, כאשר בעת העסקה מסכימים המוכר והקונה לבצע עסקה חוזרת, הפוכה מזו שבוצעה לראשונה, במועד ובמחיר מוסכמים מראש.

## חבות

כמשמעותה בהוראה 313 להוראות ניהול בנקאי תקין.

## חוב

זכות חוזית לקבל כסף לפי דרישה או במועדים קבועים או הניתנים לקביעה, אשר מוכרת ככס במאזן של התאגיד הבנקאי (לדוגמה פיקדונות בבנקים, אגרות-חוב, ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר, אשראי לציבור, אשראי לממשלה, וכו'). חובות אינם כוללים פיקדונות בבנק ישראל ואינם כוללים נכסים בגין מכשירים נגזרים.

## חוב מותנה בביטחון

חוב שפירעונו צפוי להתבצע באופן בלעדי מתוך הביטחון, ואין מקורות זמינים ומהימנים אחרים לפירעונו.

## כתבי התחייבות נדחים

כתבי התחייבות שהזכויות לפיהם נדחות מפני תביעותיהם של כל הנושים האחרים של התאגיד הבנקאי, למעט כתבי התחייבות אחרים ומאותו סוג.

## מדד המחירים לצרכן

מדד המתפרסם על-ידי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, ומודד את השינויים החודשיים במחירי מוצרים ושירותים, המהווים את "סל הצריכה" של משפחה ממוצעת.

## מח"מ

## משך חיים ממוצע

הממוצע המשוקלל של זמן פירעון הקרן ותשלומי הריבית של האגרת.

## מכשיר נגזר

מכשיר פיננסי או חוזה עתידי שערכו נגזר מערכו של נכס בסיס כלשהו ושקיים שוק במסגרתו ניתן לקבוע את שווי.

## מכשיר פיננסי

מכשיר פיננסי הוא כל חוזה היוצר נכס פיננסי בישות אחת והתחייבות פיננסית או מכשיר הוני בישות אחרת.

## מניות פנטום

מכשיר התחייבותי המעניק תגמול במזומן המבוסס על שווי מניית החברה וזאת ללא הזכאות לקבל מניה בפועל.

## מניות רדומות

מניות המוחזקות במישרין על-ידי החברה עצמה. ממניות אלה נשללו הזכויות בהון ובהצבעה בחברה.

## מרווח Bid-Ask

המרווח בין מחיר הרכישה ומחיר המכירה המוצעים. זהו למעשה ההבדל בין המחיר הגבוה ביותר שקונה מוכן לשלם עבור נכס והמחיר הנמוך ביותר בו מוכר מוכן למכור אותו.

## **נגזר OTC**

### **Over the counter**

מכשיר נגזר מסוג שמוסדות פיננסיים מתקשרים לגביו במהלך העסקים הרגיל ושקיים שוק במסגרתו ניתן לקבוע את שווי.

## **סינדיקציה**

עסקה שבה מספר מלווים חולקים מתן הלוואה ללווה יחיד, אך כל מלווה מעמיד הלוואה בסכום מסוים ללווה ויש לו את הזכות להיפרע ממנו. לעיתים קרובות, קבוצות של מלווים מממנות יחד אותן הלוואות כאשר הסכום שהועמד גדול יותר מהנכונות של מלווה יחיד כלשהו להלוות.

## **פיקדונות לזמן קצוב**

פיקדונות בהם למפקיד אין זכות וגם הוא אינו מורשה למשוך מהם במשך 6 ימים, לכל הפחות מיום ההפקדה.

## **פיקדונות לפי דרישה**

פיקדון שאינו פיקדון לזמן קצוב.

## **שוק פעיל**

שוק בו עסקות בנכס או בהתחייבות מתקיימות בתדירות ובנפח מספיקים על מנת לספק מידע על התמחור על בסיס שוטף.

## **B2B**

### **Business To Business**

פעילות עסקית של מכירת מוצר או מתן שירותים של ארגון אחד לארגון שני.

## **CVA**

### **Credit Valuation Adjustment**

חישוב סיכון האשראי בנגזרים משקף את תוחלת ההפסד הצפוי לבנק במקרה בו הצד הנגדי לעסקה יגיע למצב של כשל אשראי.

## **FATCA**

### **Foreign Accounts Tax Compliance Act**

חוק אמריקאי הנועד לשיפור אכיפת המס, קובע כי גופים פיננסיים מחוץ לארצות-הברית חייבים בדיווח לרשות המס האמריקאית על חשבונות המנוהלים אצלם ושייכים למי שחייב בדיווח גם אם הוא לא תושב ארצות-הברית.

## **FDIC**

### **Federal Deposit Insurance Corporation**

התאגיד האמריקאי הפדרלי לביטוח פיקדונות.

## **FINMA**

### **Swiss Financial Market Supervisory Authority**

הרשות המפקחת על המוסדות הפיננסיים בשוויץ.

## **GRI**

### **Global Reporting Initiative**

תקן בינ"ל לדיווח בתחום הקיימות והאחריות התאגידית.

## **ICAAP**

### **Internal Capital Adequacy Assessment Process**

תהליך פנימי להערכת הלימות ההון ולקביעת האסטרטגיה להבטחת הלימות ההון של תאגידים בנקאיים. תהליך זה נועד להבטיח כי יוחזק על-ידי התאגידים הבנקאיים הון הולם שיתמוך בכל הסיכונים הגלומים בעסקיהם, וכן שיפותחו וינקטו על ידם תהליכים נאותים לניהול הסיכונים. התהליך משלב, בין היתר, קביעה של יעדי הון, תהליכי תכנון הון ובחינת מצב ההון במגוון תרחישי קיצון.

## **LDC**

### **Less Developed Country**

ארצות המסווגות על-ידי הבנק העולמי כבעלות הכנסה נמוכה או בינונית.

## **LTV**

### **Loan To Value Ratio**

היחס בין סכום הלוואה (לרבות מסגרת מאושרת שטרם נוצלה), לבין שווי הנכס המשועבד (לפי חלקו של התאגיד הבנקאי בשעבוד).

## **MTM**

### **Mark to Market**

שערוך של מכשיר נגזר בהתבסס על ציטוטים של מחירי שוק בשווקים רלוונטיים, ובהעדרם בהתבסס על שיטות הערכה חלופיות.

## **NPL**

### **Non Performing Loan**

אשראי פגום שאינו צובר ריבית.

## **VaR**

### **Value at Risk**

מודל סטטיסטי מקובל לכימות סיכוני שוק. המודל מעריך, על בסיס נתונים היסטוריים את ההפסד המירבי הצפוי בגין פוזיציה מסוימת או תיק מסוים, עבור אופק זמן ורמת מובהקות מוגדרים.

**מ**  
 מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה 8, 44, 45, 46, 47, 48, 50, 83, 162,  
 163, 164, 165, 166, 167, 213, 216  
 מגזרי פעילות פיקוחיים 7, 8, 36, 37, 39, 40, 43, 44, 45, 46, 83, 142,  
 144, 146, 148, 150, 152, 154, 155, 156, 158, 160, 162, 163, 164, 165, 166, 227  
 מדינות זרות 28  
 מימון ממונף 8, 69  
 מינוף 8, 12, 19, 33, 35, 60, 83, 122, 123, 124, 125, 126, 127, 128  
 מסגרות אשראי 27, 188, 207, 218

**נ**  
 נגזרים 8, 21, 22, 27, 30, 31, 35, 42, 48, 56, 57, 58, 62, 63, 83, 88, 92,  
 95, 97, 98, 99, 127, 133, 134, 135, 136, 137, 138, 139, 140, 141, 190, 191,  
 192, 193, 194, 195, 196, 197, 198, 199, 201, 202, 203, 204, 205, 206,  
 227, 228, 230, 233, 234, 235, 236, 237, 238, 239, 240, 241, 242, 243,  
 244  
 נזילות 7, 12, 14, 32, 48, 61, 71, 72, 73, 74, 128  
 ניהול סיכונים 73, 209  
 ניירות-ערך 8, 11, 14, 21, 26, 28, 29, 30, 35, 48, 56, 57, 58, 76, 83,  
 88, 92, 93, 97, 103, 104, 105, 106, 107, 108, 109, 110, 111, 112, 121,  
 127, 128, 129, 130, 139, 142, 167, 168, 169, 170, 171, 172, 173, 175, 176, 177,  
 178, 179, 180, 181, 182, 183, 184, 185, 186, 187, 190, 191, 192, 193, 194,  
 195, 196, 197, 198, 199, 208, 215, 216, 227, 233, 235, 237, 239, 244  
 נכסים אחרים 56, 57, 58, 88, 92, 110, 111, 112, 167, 168, 169, 170, 171,  
 172, 173, 175, 176, 177, 178, 179, 180, 181, 182, 183, 184, 185, 186, 187,  
 190, 191, 192, 234, 238  
 נכסי סיכון 34, 123, 144, 148, 152, 156, 160

**ס**  
 סייבר 14, 48, 74  
 סיכון אשראי 7, 8, 14, 18, 23, 27, 34, 36, 42, 48, 52, 55, 56, 57, 58, 59,  
 60, 61, 62, 65, 66, 67, 69, 73, 74, 75, 83, 95, 111, 112, 113, 114, 123, 140,  
 141, 168, 169, 170, 171, 172, 173, 174, 175, 176, 177, 178, 179, 180, 181,  
 182, 183, 184, 185, 186, 187, 188, 189, 193, 194, 195, 196, 219, 228, 231,  
 244  
 סיכונים אחרים 7, 74  
 סיכון מוניטין 14, 18, 48, 74  
 סיכון מימון 72  
 סיכון נזילות 7, 12, 14, 48, 71, 74  
 סיכון סביבתי 7, 18, 73  
 סיכון רגולטורי 14, 48  
 סיכון ריבית 14, 32, 48, 70, 74  
 סיכון שוק 7, 14, 18, 48, 70, 73, 74  
 סיכון תפעולי 7, 14, 18, 34, 48, 72, 73, 74, 123

**א**  
 איגוח 98, 244  
 אשראי לציבור 8, 14, 23, 26, 43, 44, 45, 53, 54, 55, 56, 57, 58, 62,  
 83, 88, 93, 95, 105, 110, 111, 112, 113, 114, 144, 148, 152, 156, 160, 162,  
 163, 164, 165, 166, 167, 168, 169, 170, 171, 172, 173, 174, 175, 176, 177,  
 178, 179, 180, 181, 182, 183, 184, 185, 186, 187, 188, 189, 190, 191, 192,  
 193, 194, 195, 196, 219, 220, 222, 223, 224, 226, 227, 231, 233, 237,  
 242, 243, 244

**ג**  
 גידור 21, 34, 48, 75, 87, 95, 97, 98, 100, 127, 139

**ד**  
 דיבינד 8, 13, 19, 31, 32, 33, 89, 90, 91, 93, 98, 122, 125, 126

**ה**  
 הון והלימות הון 47, 210  
 הון מניות 89, 90, 91  
 הלבנת הון 18, 72, 73, 133, 225  
 הלוואות לדירור 8, 26, 27, 32, 34, 36, 37, 38, 39, 40, 43, 44, 45, 46,  
 49, 50, 52, 56, 57, 58, 63, 64, 65, 94, 110, 111, 112, 123, 125, 144,  
 146, 148, 150, 152, 154, 156, 158, 160, 162, 163, 164, 165, 166, 169,  
 170, 171, 172, 173, 174, 175, 176, 177, 178, 179, 187, 188, 209, 213, 221,  
 222  
 הליכים משפטיים 18, 129, 130, 131, 132  
 הסכם שכר 121  
 הפרשה פרטנית להפסדי אשראי 175, 176, 177  
 הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי 23, 231

**ו**  
 ועדת שטרומ 207, 218

**ז**  
 זכויות עובדים 76, 77, 83, 92, 94, 116, 117, 118, 119, 120, 121

**ח**  
 חובות פגומים 13, 14, 50, 52, 53, 54, 62, 94, 110, 111, 112, 144, 148,  
 152, 156, 160, 161, 171, 172, 173, 175, 176, 177, 178, 179, 180, 181, 182, 183,  
 184, 185, 186, 193, 233, 237

**י**  
 יעד הון 32

**ע**

**עמלות** 8, 12, 13, 20, 23, 24, 36, 37, 38, 39, 40, 43, 44, 45, 46, 86,  
96, 129, 130, 131, 142, 146, 150, 154, 158, 162, 163, 164, 165, 166, 213,  
219, 220, 222, 223, 224, 226, 227, 232, 233, 237  
**ענפי משק** 8, 27, 29, 36, 62, 69

**פ**

**פיקדונות הציבור** 14, 26, 29, 30, 36, 37, 38, 39, 40, 41, 42, 43, 44,  
45, 46, 83, 88, 97, 115, 144, 148, 152, 156, 160, 162, 163, 164, 165, 166,  
190, 191, 192, 194, 195, 196, 219, 220, 221, 223, 224, 225, 226, 227,  
228, 235, 236, 239, 240, 243

**ר**

**רגולציה** 18, 19, 74  
**רווח למניה** 86

**ש**

**שווי הוגן** 9, 21, 25, 30, 48, 70, 83, 87, 98, 100, 101, 102, 103, 104,  
105, 106, 107, 108, 109, 117, 137, 138, 139, 140, 141, 143, 144, 145, 146, 147,  
148, 149, 150, 151, 152, 153, 154, 155, 156, 157, 158, 159, 160, 161, 162, 163, 164, 165, 166, 167, 168, 169, 170, 171, 172, 173, 174, 175, 176, 177, 178, 179, 180, 181, 182, 183, 184, 185, 186, 187, 188, 189, 190, 191, 192, 193, 194, 195, 196, 197, 198, 199, 200, 201, 202, 203, 204, 205, 206, 207, 208, 209, 210, 211, 212, 213, 214, 215, 216, 217, 218, 219, 220, 221, 222, 223, 224, 225, 226, 227, 228, 229, 230, 231, 232, 233, 234, 235, 236, 237, 238, 239, 240, 241, 242, 243, 244, 245, 246, 247, 248, 249, 250, 251, 252, 253, 254, 255, 256, 257, 258, 259, 260, 261, 262, 263, 264, 265, 266, 267, 268, 269, 270, 271, 272, 273, 274, 275, 276, 277, 278, 279, 280, 281, 282, 283, 284, 285, 286, 287, 288, 289, 290, 291, 292, 293, 294, 295, 296, 297, 298, 299, 300, 301, 302, 303, 304, 305, 306, 307, 308, 309, 310, 311, 312, 313, 314, 315, 316, 317, 318, 319, 320, 321, 322, 323, 324, 325, 326, 327, 328, 329, 330, 331, 332, 333, 334, 335, 336, 337, 338, 339, 340, 341, 342, 343, 344, 345, 346, 347, 348, 349, 350, 351, 352, 353, 354, 355, 356, 357, 358, 359, 360, 361, 362, 363, 364, 365, 366, 367, 368, 369, 370, 371, 372, 373, 374, 375, 376, 377, 378, 379, 380, 381, 382, 383, 384, 385, 386, 387, 388, 389, 390, 391, 392, 393, 394, 395, 396, 397, 398, 399, 400, 401, 402, 403, 404, 405, 406, 407, 408, 409, 410, 411, 412, 413, 414, 415, 416, 417, 418, 419, 420, 421, 422, 423, 424, 425, 426, 427, 428, 429, 430, 431, 432, 433, 434, 435, 436, 437, 438, 439, 440, 441, 442, 443, 444, 445, 446, 447, 448, 449, 450, 451, 452, 453, 454, 455, 456, 457, 458, 459, 460, 461, 462, 463, 464, 465, 466, 467, 468, 469, 470, 471, 472, 473, 474, 475, 476, 477, 478, 479, 480, 481, 482, 483, 484, 485, 486, 487, 488, 489, 490, 491, 492, 493, 494, 495, 496, 497, 498, 499, 500, 501, 502, 503, 504, 505, 506, 507, 508, 509, 510, 511, 512, 513, 514, 515, 516, 517, 518, 519, 520, 521, 522, 523, 524, 525, 526, 527, 528, 529, 530, 531, 532, 533, 534, 535, 536, 537, 538, 539, 540, 541, 542, 543, 544, 545, 546, 547, 548, 549, 550, 551, 552, 553, 554, 555, 556, 557, 558, 559, 560, 561, 562, 563, 564, 565, 566, 567, 568, 569, 570, 571, 572, 573, 574, 575, 576, 577, 578, 579, 580, 581, 582, 583, 584, 585, 586, 587, 588, 589, 590, 591, 592, 593, 594, 595, 596, 597, 598, 599, 600, 601, 602, 603, 604, 605, 606, 607, 608, 609, 610, 611, 612, 613, 614, 615, 616, 617, 618, 619, 620, 621, 622, 623, 624, 625, 626, 627, 628, 629, 630, 631, 632, 633, 634, 635, 636, 637, 638, 639, 640, 641, 642, 643, 644, 645, 646, 647, 648, 649, 650, 651, 652, 653, 654, 655, 656, 657, 658, 659, 660, 661, 662, 663, 664, 665, 666, 667, 668, 669, 670, 671, 672, 673, 674, 675, 676, 677, 678, 679, 680, 681, 682, 683, 684, 685, 686, 687, 688, 689, 690, 691, 692, 693, 694, 695, 696, 697, 698, 699, 700, 701, 702, 703, 704, 705, 706, 707, 708, 709, 710, 711, 712, 713, 714, 715, 716, 717, 718, 719, 720, 721, 722, 723, 724, 725, 726, 727, 728, 729, 730, 731, 732, 733, 734, 735, 736, 737, 738, 739, 740, 741, 742, 743, 744, 745, 746, 747, 748, 749, 750, 751, 752, 753, 754, 755, 756, 757, 758, 759, 760, 761, 762, 763, 764, 765, 766, 767, 768, 769, 770, 771, 772, 773, 774, 775, 776, 777, 778, 779, 780, 781, 782, 783, 784, 785, 786, 787, 788, 789, 790, 791, 792, 793, 794, 795, 796, 797, 798, 799, 800, 801, 802, 803, 804, 805, 806, 807, 808, 809, 810, 811, 812, 813, 814, 815, 816, 817, 818, 819, 820, 821, 822, 823, 824, 825, 826, 827, 828, 829, 830, 831, 832, 833, 834, 835, 836, 837, 838, 839, 840, 841, 842, 843, 844, 845, 846, 847, 848, 849, 850, 851, 852, 853, 854, 855, 856, 857, 858, 859, 860, 861, 862, 863, 864, 865, 866, 867, 868, 869, 870, 871, 872, 873, 874, 875, 876, 877, 878, 879, 880, 881, 882, 883, 884, 885, 886, 887, 888, 889, 890, 891, 892, 893, 894, 895, 896, 897, 898, 899, 900, 901, 902, 903, 904, 905, 906, 907, 908, 909, 910, 911, 912, 913, 914, 915, 916, 917, 918, 919, 920, 921, 922, 923, 924, 925, 926, 927, 928, 929, 930, 931, 932, 933, 934, 935, 936, 937, 938, 939, 940, 941, 942, 943, 944, 945, 946, 947, 948, 949, 950, 951, 952, 953, 954, 955, 956, 957, 958, 959, 960, 961, 962, 963, 964, 965, 966, 967, 968, 969, 970, 971, 972, 973, 974, 975, 976, 977, 978, 979, 980, 981, 982, 983, 984, 985, 986, 987, 988, 989, 990, 991, 992, 993, 994, 995, 996, 997, 998, 999, 1000

**ת**

**תגמול** 89, 90, 91, 215, 244  
**תיק בנקאי** 70, 71  
**תיק למסחר** 28  
**תשלום מבוסס מניות** 89, 90, 91, 92